

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	77.059,75 696.620.140,00 77,06%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9810% 24/08/2012 193,188793 Bruto 156,482922 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2012 "Pass-Through"	Aa2sf Asf	Aaa
Serie B ES0361745013	04/02/2009 375	100.000,00 37.500.000,00 100,00%	100.000,00 37.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,2810% 24/08/2012 327,366667 Bruto 265,167000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 n.c.	Aa3
Serie C ES0361745021	04/02/2009 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,8810% 24/08/2012 480,700000 Bruto 389,367000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 n.c.	Baa1
Serie D ES0361745039	04/02/2009 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,6810% 24/08/2012 685,144444 Bruto 554,967000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		792.620.140,00	1.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,77	7,30	6,20	5,36	4,69	4,15	3,72	3,36	
		Amort. final	Años	25/02/2021	11/09/2019	05/08/2018	29/09/2017	29/01/2017	18/07/2016	10/02/2016	02/10/2015	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,77	7,30	6,20	5,36	4,69	4,15	3,72	3,36	
		Amort. final	Años	25/02/2021	11/09/2019	05/08/2018	30/09/2017	29/01/2017	18/07/2016	10/02/2016	02/10/2015	
			Años	20,77	18,26	16,01	14,28	12,76	11,51	10,26	9,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	19,71	17,45	15,49	13,87	12,47	11,26	10,24	
		Amort. final	Años	29/08/2034	01/02/2032	01/11/2029	16/11/2027	03/04/2026	09/11/2024	24/08/2023	16/08/2022	
			Años	23,77	21,27	19,01	17,01	15,26	13,76	12,51	11,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,33	22,84	20,47	18,41	16,56	14,98	13,63	12,43	
		Amort. final	Años	13/09/2037	22/03/2035	07/11/2032	17/10/2030	10/12/2028	13/05/2027	04/01/2026	24/10/2024	
			Años	27,27	24,77	22,27	20,27	18,26	16,52	15,01	13,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,68	28,47	26,30	24,17	22,20	20,39	18,74	17,27	
		Amort. final	Años	21/01/2043	04/11/2040	03/09/2038	19/07/2036	30/07/2034	07/10/2032	13/02/2031	25/08/2029	
			Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		Años	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	87,89%	696.620.140,00	21,19%	90,40%	16,80%
Serie B	4,73%	37.500.000,00	16,46%	3,75%	13,05%
Serie C	3,60%	28.500.000,00	12,86%	2,85%	10,20%
Serie D	3,78%	30.000.000,00	9,08%	3,00%	7,20%
Emisión de Bonos		792.620.140,00		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,08%	72.000.000,00	7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		73.202.102,43	0,690%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		826.570,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		60.446,08	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,181%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		615.000,00	2,681%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.896	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	794.409.636,60	1.000.013.631,29
	Medio	115.198,61	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	877.144,84	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,86%	5,82%
Mínimo		1,75%	4,05%
Máximo		4,18%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		271	302
Mínimo		01/07/2012	05/02/2009
Máximo		05/09/2048	10/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,36	7,00
10,01 - 20%		2,48	15,75
20,01 - 30%		5,82	25,41
30,01 - 40%		9,71	35,45
40,01 - 50%		12,68	45,40
50,01 - 60%		19,58	55,55
60,01 - 70%		31,87	65,43
70,01 - 80%		15,79	74,79
80,01 - 90%		1,14	84,70
90,01 - 100%		0,57	96,20
Medio ponderado		56,15	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,31%	0,30%	0,29%	0,34%
Tasa anual equivalente	3,99%	3,69%	3,50%	3,39%	3,97%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,51%	9,99%		
Aragón	0,81%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,09%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,21%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,08%	2,03%		
Cataluña	7,44%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,54%	52,72%		
Extremadura	0,21%	0,20%		
Galicia	0,75%	0,68%		
Islas Baleares	8,13%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,45%	4,36%		
Murcia	5,01%	4,98%		
Navarra	3,63%	3,39%		
País Vasco	0,61%	0,61%		

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	498	97.409,06	91.678,78	0,00	189.087,84	8,09	65.323.717,06	65.512.804,90	48,71	50,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	108.005,04	95.503,66	0,00	203.508,70	8,71	23.404.534,77	23.608.043,47	17,55	50,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	87.208,86	75.060,55	0,00	162.269,41	6,94	11.061.558,08	11.223.827,49	8,35	45,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	144.406,87	147.440,88	0,00	291.847,75	12,49	13.585.492,36	13.877.340,11	10,32	52,75
De > 6 a < 12 Meses	60	213.162,11	199.362,20	0,00	412.524,31	17,65	8.925.201,39	9.337.725,70	6,94	48,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	182.521,18	183.302,85	0,00	365.824,03	15,65	5.435.135,41	5.800.959,44	4,31	53,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	65.937,57	56.910,12	0,00	122.847,69	5,26	1.150.277,34	1.273.125,03	0,95	61,84
De ≥ 2 Años	28	243.301,30	346.318,51	0,00	589.619,81	25,22	3.265.886,77	3.855.506,58	2,87	55,35
Subtotal	1.025	1.141.951,99	1.195.577,55	0,00	2.337.529,54	100,00	132.151.803,18	134.489.332,72	100,00	50,36
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	0,00	397,84	0,00	397,84	0,29	0,00	397,84	0,29	0,09
De > 6 a < 12 Meses	2	45.683,79	1.179,94	0,00	46.863,73	34,29	0,00	46.863,73	34,29	10,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	80.207,81	9.208,05	0,00	89.415,86	65,42	0,00	89.415,86	65,42	16,21
Subtotal	7	125.891,60	10.785,83	0,00	136.677,43	100,00	0,00	136.677,43	100,00	9,54
Total	1.032	1.267.843,59	1.206.363,38	0,00	2.474.206,97		132.151.803,18	134.626.010,15		50,14