

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/12/2008

NIF  
V85587434

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptor  
Bancaja

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	87.453,27 2.259.530.136,99 87,45%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3160% 26/04/2011 294,115064 Bruto 238,233202 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312847017	11/12/2008 1.520	100.000,00 152.000.000,00 100,00%	100.000,00 152.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6160% 26/04/2011 412,977778 Bruto 334,512000 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2	A2
Serie C ES0312847025	11/12/2008 1.593	100.000,00 159.300.000,00 100,00%	100.000,00 159.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2160% 26/04/2011 566,311111 Bruto 458,712000 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.570.830.136,99	2.895.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	12,70	10,07	8,21	6,86	5,86	5,09	4,49	4,00
		Fecha	01/10/2023	15/02/2021	07/04/2019	30/11/2017	02/12/2016	25/02/2016	22/07/2015	23/01/2015
		Amort. final	28,26	24,51	21,01	18,01	15,76	13,76	12,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Años	12,76	10,14	8,28	6,93	5,92	5,15	4,54	4,05
		Fecha	25/10/2023	13/03/2021	04/05/2019	26/12/2017	23/12/2016	16/03/2016	07/08/2015	10/02/2015
		Amort. final	31,02	27,76	24,51	21,26	18,51	16,50	14,50	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,79	17,06	14,14	11,91	10,23	8,89	7,86	6,97
		Fecha	03/11/2031	09/02/2028	11/03/2025	17/12/2022	15/04/2021	14/12/2019	01/12/2018	10/01/2018
		Amort. final	28,26	24,51	21,01	18,01	15,76	13,76	12,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Años	21,28	17,62	14,72	12,47	10,73	9,36	8,26	7,37
		Fecha	30/04/2032	03/09/2028	11/10/2025	13/07/2023	14/10/2021	30/05/2020	27/04/2019	07/06/2018
		Amort. final	31,52	28,51	25,01	22,01	19,26	17,01	15,25	13,50
Serie C	Con amortización opcional *	Años	28,26	24,51	21,01	18,01	15,76	13,76	12,25	10,75
		Fecha	22/04/2039	23/07/2035	23/01/2032	23/01/2029	23/10/2026	23/10/2024	23/04/2023	23/10/2021
		Amort. final	28,26	24,51	21,01	18,01	15,76	13,76	12,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Años	34,07	32,06	29,53	26,82	24,19	21,79	19,66	17,80
		Fecha	08/02/2045	08/02/2043	27/07/2040	12/11/2037	29/03/2035	02/11/2032	16/09/2030	06/11/2028
		Amort. final	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
	% MC		% MC		% MC
Serie A	87,89%	2.259.530.136,99	18,19%	89,25%	2.583.700.000,00
Serie B	5,91%	152.000.000,00	12,28%	5,25%	152.000.000,00
Serie C	6,20%	159.300.000,00	6,08%	5,50%	159.300.000,00
Emisión de Bonos		2.570.830.136,99			2.895.000.000,00
Fondo de Reserva	6,08%	156.330.000,00		5,40%	156.330.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	168.366.810,32	1,016%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	244.080,13		
Ints. cobrados pies de ingreso	177.942,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		156.330.000,00	2,516%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		3.400.000,00	3,016%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.700.000,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.940	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.572.832.401,20	2.895.001.466,75	
Medio	161.407,30	170.565,10	
Mínimo	190,04	207,23	
Máximo	858.531,26	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,16%	5,77%	
Mínimo	1,48%	4,50%	
Máximo	3,73%	7,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	364	409	
Mínimo	05/08/2011	10/08/2010	
Máximo	30/08/2048	30/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,51	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,66	15,25	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,21	26,07	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,41	35,55	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,12	45,44	4,44	45,63
50,01 - 60%	8,70	55,41	7,76	55,43
60,01 - 70%	15,61	65,71	13,33	65,84
70,01 - 80%	31,15	75,73	36,08	76,84
80,01 - 90%	11,63	85,72	11,01	85,97
90,01 - 100%	23,41	96,53	24,20	97,05
Medio ponderado	74,85		76,78	
Mínimo	0,13		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/12/2008

NIF  
V85587434

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptor  
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,20%	0,20%	0,18%	0,35%
Tasa anual equivalente	1,48%	2,40%	2,39%	2,20%	4,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,51%	14,39%
Aragón	0,59%	0,81%
Asturias	0,74%	0,74%
Canarias	3,28%	3,30%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	2,77%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,15%	3,13%
Cataluña	15,27%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,50%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,43%	1,42%
Islas Baleares	6,92%	6,80%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	9,19%	9,07%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,99%	2,95%
Navarra	0,67%	0,66%
País Vasco	0,89%	0,85%

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	707	112.338,06	116.320,03	0,00	228.658,09	9,56	121.611.351,25	121.840.009,34	51,92	72,10	
De > 1 a ≤ 2 Meses	291	104.452,83	143.353,97	0,00	247.806,80	10,36	48.306.178,71	48.553.985,51	20,69	69,73	
De > 2 a ≤ 3 Meses	142	62.276,25	118.040,98	0,00	180.317,23	7,54	23.467.090,60	23.647.407,83	10,08	69,58	
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	67.711,68	95.092,56	0,00	162.804,24	6,81	11.506.928,36	11.669.732,60	4,97	50,17	
De > 6 a < 12 Meses	108	123.582,00	179.271,45	0,00	302.853,45	12,66	10.383.381,14	10.686.234,59	4,55	42,99	
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	99.561,64	210.744,02	0,00	310.305,66	12,97	6.106.508,48	6.416.814,14	2,73	31,49	
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	98.359,29	486.693,88	0,00	585.053,17	24,46	7.263.972,44	7.849.025,61	3,34	46,13	
De ≥ 2 Años	24	76.431,12	298.052,43	0,00	374.483,55	15,65	3.613.235,89	3.987.719,44	1,70	86,74	
Subtotal	1.541	744.712,87	1.647.569,32	0,00	2.392.282,19	100,00	232.258.646,87	234.650.929,06	100,00	64,69	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.541	744.712,87	1.647.569,32	0,00	2.392.282,19		232.258.646,87	234.650.929,06		64,69	