

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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  
AlIAF 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 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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	86.463,87 2.233.967.009,19 86,46%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6430% 26/07/2011 359,096461 Bruto 290,868133 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2011 "Pass-Through"	A-sf 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	1,9430% 26/07/2011 491,147222 Bruto 397,829250 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. 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	2,5430% 26/07/2011 642,813889 Bruto 520,679250 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa3	Baa3	
Total		2.545.267.009,19	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	Amortización	Vida media	Años	% 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	12,18	9,56	7,74	6,44	5,49	4,76	4,20	3,74
		Fecha	26/06/2023	12/11/2020	18/01/2019	01/10/2017	17/10/2016	27/01/2016	04/07/2015	20/01/2015	
	Amort. final	Años	27,77	24,01	20,51	17,51	15,25	13,25	11,76	10,50	
	Fecha	23/01/2039	23/04/2035	23/10/2031	23/10/2028	23/07/2026	23/07/2024	23/01/2023	23/10/2021		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	9,56	7,74	6,44	5,49	4,76	4,20	3,74
		Fecha	26/06/2023	12/11/2020	18/01/2019	01/10/2017	17/10/2016	27/01/2016	04/07/2015	20/01/2015	
	Amort. final	Años	27,77	24,01	20,51	17,51	15,25	13,25	11,76	10,50	
	Fecha	23/01/2039	23/04/2035	23/10/2031	23/10/2028	23/07/2026	23/07/2024	23/01/2023	23/10/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,22	24,47	20,97	17,98	15,49	13,72	11,99	10,74
		Fecha	09/07/2039	07/10/2035	08/04/2032	11/04/2029	16/10/2026	07/01/2025	17/04/2023	16/01/2022	
	Amort. final	Años	28,26	24,51	21,01	18,01	15,51	13,76	12,00	10,76	
	Fecha	23/07/2039	23/10/2035	23/04/2032	23/04/2029	23/10/2026	23/01/2025	23/04/2023	23/01/2022		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,54	25,98	22,55	19,53	17,01	14,94	13,25	11,85
		Fecha	01/11/2040	12/04/2037	06/11/2033	31/10/2030	24/04/2028	30/03/2026	20/07/2024	25/02/2023	
	Amort. final	Años	31,52	28,26	25,01	22,01	19,26	17,01	15,01	13,51	
	Fecha	23/10/2042	23/07/2039	23/04/2036	23/04/2033	23/07/2030	23/04/2028	23/04/2026	23/10/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,26	24,51	21,01	18,01	15,51	13,76	12,00	10,76
		Fecha	23/07/2039	23/10/2035	23/04/2032	23/04/2029	23/10/2026	23/01/2025	23/04/2023	23/01/2022	
	Amort. final	Años	28,26	24,51	21,01	18,01	15,51	13,76	12,00	10,76	
	Fecha	23/07/2039	23/10/2035	23/04/2032	23/04/2029	23/10/2026	23/01/2025	23/04/2023	23/01/2022		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,87	31,90	29,40	26,72	24,12	21,73	19,61	17,76
		Fecha	26/02/2045	11/03/2043	09/09/2040	06/01/2038	01/06/2035	10/01/2033	29/11/2030	21/01/2029	
	Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	
	Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048		

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual			A la emisión	
	% MC			% MC	
Serie A	87,77%	2.233.967.009,19	18,94%	89,25%	2.583.700.000,00
Serie B	5,97%	152.000.000,00	12,97%	5,25%	152.000.000,00
Serie C	6,26%	159.300.000,00	6,71%	5,50%	159.300.000,00
Emisión de Bonos		2.545.267.009,19			2.895.000.000,00
Fondo de Reserva	6,71%	170.841.010,97		5,40%	156.330.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	183.155.160,32	1,343%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	1.306.221,31		
Ints. cobrados pies de ingreso	86.342,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	2,843%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.975.000,00	3,343%
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.704	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.546.484.267,12	2.895.001.466,75	
Medio	162.155,14	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	852.133,27	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,29%	5,77%	
Mínimo	1,48%	4,50%	
Máximo	4,05%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	381	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%	0,08	7,38	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,48	16,13	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,22	26,00	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,49	35,57	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,21	45,44	4,44	45,63
50,01 - 60%	8,83	55,38	7,76	55,43
60,01 - 70%	15,99	65,67	13,33	65,84
70,01 - 80%	30,64	75,62	36,08	76,84
80,01 - 90%	11,88	85,72	11,01	85,97
90,01 - 100%	23,17	96,49	24,20	97,05
Medio ponderado	74,76		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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 Suscriptora  
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,13%	0,17%	0,17%	0,32%
Tasa anual equivalente	1,56%	1,54%	1,97%	2,04%	3,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,51%	14,39%
Aragón	0,59%	0,81%
Asturias	0,75%	0,74%
Canarias	3,29%	3,30%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	2,76%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,13%
Cataluña	15,31%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,44%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,43%	1,42%
Islas Baleares	6,94%	6,80%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	9,19%	9,07%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,97%	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	622	96.758,53	109.039,56	0,00	205.798,09	8,55	104.526.759,37	104.732.557,46	47,96	71,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	276	108.510,43	152.635,61	0,00	261.146,04	10,85	49.670.068,32	49.931.214,36	22,86	73,60	
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	63.222,20	114.807,26	0,00	178.029,46	7,40	22.537.788,87	22.715.818,33	10,40	76,08	
De > 3 a ≤ 6 Meses	81	75.245,68	124.095,30	0,00	199.340,98	8,28	14.556.194,00	14.755.534,98	6,76	77,96	
De > 6 a < 12 Meses	57	106.316,13	150.129,00	0,00	256.445,13	10,66	8.727.369,85	8.983.814,98	4,11	75,80	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	91.380,26	141.406,90	0,00	232.787,16	9,67	4.692.101,15	4.924.888,31	2,26	77,72	
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	123.442,26	332.685,57	0,00	456.127,83	18,95	5.719.300,83	6.175.428,66	2,83	42,40	
De ≥ 2 Años	50	115.325,58	501.523,06	0,00	616.848,64	25,63	5.553.212,64	6.170.061,28	2,83	58,54	
Subtotal	1.306	780.201,07	1.626.322,26	0,00	2.406.523,33	100,00	215.982.795,03	218.389.318,36	100,00	71,34	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	427.785,51	2.715,37	0,00	430.500,88	71,50	0,00	430.500,88	71,50	18,67	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	98.319,05	1.191,79	0,00	99.510,84	16,53	0,00	99.510,84	16,53	32,93	
De > 6 a < 12 Meses	3	70.562,66	1.521,48	0,00	72.084,14	11,97	0,00	72.084,14	11,97	19,67	
Subtotal	15	596.667,22	5.428,64	0,00	602.095,86	100,00	0,00	602.095,86	100,00	20,24	
Total	1.321	1.376.868,29	1.631.750,90	0,00	3.008.619,19		215.982.795,03	218.991.414,22		70,85	