

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
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  
AIASF 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	84.966,09 2.195.268.867,33 84,97%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8840% 23/01/2012 404,636843 Bruto 327,755843 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2012 "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	2,1840% 23/01/2012 552,066667 Bruto 447,174000 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	2,7840% 23/01/2012 703,733333 Bruto 570,024000 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa3	Baa3
Total		2.506.568.867,33	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)											
		% 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	12,20	9,56	7,72	6,41	5,45	4,71	4,14	3,69
		Fecha	02/01/2024	13/05/2021	12/07/2019	20/03/2018	02/04/2017	09/07/2016	14/12/2015	01/07/2015	
		Amort. final	Años	27,52	23,76	20,26	17,51	15,01	13,26	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	9,56	7,72	6,41	5,45	4,71	4,14	3,69
		Fecha	02/01/2024	13/05/2021	12/07/2019	20/03/2018	02/04/2017	09/07/2016	14/12/2015	01/07/2015	
		Amort. final	Años	27,52	23,76	20,26	17,51	15,01	13,26	11,75	10,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,99	24,24	20,96	17,97	15,48	13,49	11,98	10,73
		Fecha	12/10/2039	13/01/2036	02/10/2032	06/10/2029	12/04/2027	16/04/2025	14/10/2023	13/07/2022	
		Amort. final	Años	28,02	24,27	21,01	18,01	15,51	13,51	12,01	10,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,32	25,84	22,44	19,44	16,92	14,86	13,16	11,77
		Fecha	11/02/2041	19/08/2037	28/03/2034	28/03/2031	20/09/2028	28/08/2026	19/12/2024	27/07/2023	
		Amort. final	Años	31,27	28,27	24,76	21,76	19,26	17,01	15,01	13,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	24,27	21,01	18,01	15,51	13,51	12,01	10,75
		Fecha	23/01/2043	23/01/2040	23/07/2036	23/07/2033	23/01/2031	23/10/2028	23/10/2026	23/04/2025	
		Amort. final	Años	23/10/2039	23/01/2036	23/10/2032	23/10/2029	23/04/2027	23/04/2025	23/10/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	24,27	21,01	18,01	15,51	13,51	12,01	10,75
		Fecha	23/10/2039	23/01/2036	23/10/2032	23/10/2029	23/04/2027	23/04/2025	23/10/2023	23/07/2022	
		Amort. final	Años	33,51	31,62	29,19	26,57	24,00	21,63	19,52	17,67
		Vida media	Años	23,19	20,43	18,19	16,03	14,03	12,33	10,92	9,82
		Fecha	17/04/2045	29/05/2043	25/12/2040	12/05/2038	17/10/2035	05/06/2033	26/04/2031	21/06/2029	
		Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
		Vida media	Años	23,07	20,48	18,24	16,07	14,07	12,37	10,96	9,86
		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	23/07/2048
		Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	87,58%	2.195.268.867,33	19,34%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	6,06%	152.000.000,00	13,28%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	6,36%	159.300.000,00	6,92%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.506.568.867,33			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,92%	173.532.000,00		5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		176.395.177,01	1,582%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		291.460,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		155.653,51	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	173.532.000,00	3,084%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	2.125.000,00	3,584%
	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		15.571	16.973
Principal			
Pendiente vencimiento	2.514.401.447,47	2.895.001.466,75	
Medio	161.479,77	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	841.632,56	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,63%	5,77%	
Mínimo	1,72%	4,50%	
Máximo	4,09%	7,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	377	409	
Mínimo	10/11/2011	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,08	7,13	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,46	16,40	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,26	25,94	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,67	35,74	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,32	45,50	4,44	45,53
50,01 - 60%	9,12	55,42	7,76	55,43
60,01 - 70%	16,69	65,68	13,33	65,84
70,01 - 80%	29,47	75,50	36,08	76,84
80,01 - 90%	12,12	85,69	11,01	85,97
90,01 - 100%	22,82	96,42	24,20	97,05
Medio ponderado	74,43		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
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	0,16%	0,11%	0,11%	0,15%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,86%	1,31%	1,37%	1,77%	3,46%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,60%			14,39%
Aragón	0,59%			0,61%
Asturias	0,75%			0,74%
Canarias	3,30%			3,30%
Cantabria	0,45%			0,43%
Castilla y León	2,75%			2,78%
Castilla-La Mancha	3,17%			3,13%
Cataluña	15,37%			15,26%
Ceuta	0,00%			0,00%
Comunidad Valenciana	36,30%			36,94%
Extremadura	0,45%			0,47%
Galicia	1,42%			1,42%
Islas Baleares	6,93%			6,80%
La Rioja	0,18%			0,18%
Madrid	9,21%			9,07%
Melilla	0,02%			0,02%
Murcia	2,97%			2,95%
Navarra	0,65%			0,66%
País Vasco	0,90%			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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	689	99.241,80	141.069,65	0,00	240.311,45	7,92	122.120.686,07	122.360.997,52	46,77	74,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	317	117.044,51	187.674,59	0,00	304.719,10	10,04	54.764.083,40	55.068.802,50	21,05	72,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	150	85.322,92	152.233,85	0,00	237.556,77	7,83	25.653.139,71	25.890.696,48	9,90	74,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	125	120.940,83	220.837,84	0,00	341.778,67	11,26	23.052.478,96	23.394.257,63	8,94	74,45
De > 6 a < 12 Meses	93	145.719,19	291.598,58	0,00	437.317,77	14,41	15.594.657,83	16.031.975,60	6,13	76,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	138.212,24	198.846,72	0,00	337.058,96	11,10	6.424.877,63	6.761.936,59	2,58	78,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	143.979,13	211.437,21	0,00	355.416,34	11,71	4.580.715,64	4.936.131,98	1,89	66,08
De ≥ 2 Años	54	131.265,36	650.033,47	0,00	781.298,83	25,74	6.418.894,36	7.200.193,19	2,75	69,68
Subtotal	1.496	981.725,98	2.053.731,91	0,00	3.035.457,89	100,00	258.609.533,60	261.644.991,49	100,00	73,85
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	205.369,00	3.294,42	0,00	208.663,42	64,54	0,00	208.663,42	64,54	26,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	105.873,28	8.781,88	0,00	114.655,16	35,46	0,00	114.655,16	35,46	30,35
Subtotal	6	311.242,28	12.076,30	0,00	323.318,58	100,00	0,00	323.318,58	100,00	28,07
Total	1.502	1.292.968,26	2.065.808,21	0,00	3.358.776,47		258.609.533,60	261.968.310,07		73,71