

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	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% 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% 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% 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)										
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	Sin amortización opcional *	Años	12,24	9,61	7,78	6,47	5,51	4,78	4,21	3,76
		Fecha	17/01/2024	01/06/2021	01/08/2019	11/04/2018	25/04/2017	02/08/2016	08/01/2016	26/07/2015
		Amort. final	27,52	23,76	20,51	17,51	15,26	13,26	11,75	10,50
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	12,24	9,61	7,78	6,47	5,51	4,78	4,21	3,76
		Fecha	17/01/2024	01/06/2021	01/08/2019	11/04/2018	25/04/2017	02/08/2016	08/01/2016	26/07/2015
		Amort. final	27,52	23,76	20,51	17,51	15,26	13,26	11,75	10,50
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	28,00	24,46	20,97	17,98	15,49	13,71	11,99	10,73
		Fecha	15/10/2039	03/04/2036	05/10/2032	09/10/2029	16/04/2027	06/07/2025	17/10/2023	16/07/2022
		Amort. final	28,02	24,52	21,01	18,01	15,51	13,76	12,01	10,75

* 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	87,58%	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	188.368.391,59	1,572%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	527.333,94		
Ints. cobrados pies de ingreso	124.016,84		
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	15.543	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.506.721.907,51	2.895.001.466,75	
Medio	161.276,58	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	839.704,90	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,69%	5,77%	
Mínimo	1,75%	4,50%	
Máximo	4,09%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	376	409	
Mínimo	17/01/2012	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	7,00	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,47	16,42	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,25	25,90	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,67	35,68	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,41	45,49	4,44	45,63
50,01 - 60%	9,17	55,45	7,76	55,43
60,01 - 70%	16,74	65,68	13,33	65,84
70,01 - 80%	29,28	75,46	36,08	76,84
80,01 - 90%	12,17	85,66	11,01	85,97
90,01 - 100%	22,76	96,39	24,20	97,05
Medio ponderado	74,36		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	0,15%	0,13%	0,12%	0,14%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,78%	1,54%	1,40%	1,69%	3,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,61%	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	2,75%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,13%
Cataluña	15,38%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,26%	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	9,22%	9,07%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,97%	2,95%
Navarra	0,66%	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	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	664	94.539,23	145.787,61	0,00	240.326,84	7,55	117.703.759,38	117.944.086,22	44,56	74,57	
De > 1 a ≤ 2 Meses	329	111.735,35	203.635,79	0,00	315.371,14	9,91	56.860.366,89	57.175.738,03	21,60	74,63	
De > 2 a ≤ 3 Meses	168	104.119,05	170.252,70	0,00	274.371,75	8,62	28.708.675,50	28.983.047,25	10,95	73,67	
De > 3 a ≤ 6 Meses	119	120.522,24	222.911,49	0,00	343.433,73	10,79	22.349.542,92	22.692.976,65	8,57	75,61	
De > 6 a < 12 Meses	110	181.101,90	359.269,47	0,00	540.371,37	16,98	19.129.757,57	19.670.128,94	7,43	77,82	
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	129.603,34	199.976,80	0,00	329.580,14	10,36	6.168.986,44	6.498.566,58	2,46	76,80	
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	112.883,68	186.822,39	0,00	299.706,07	9,42	4.003.166,42	4.302.872,49	1,63	67,59	
De ≥ 2 Años	51	178.531,11	660.621,66	0,00	839.152,77	26,37	6.559.563,72	7.398.716,49	2,80	67,63	
Subtotal	1.508	1.033.035,90	2.149.277,91	0,00	3.182.313,81	100,00	261.483.818,84	264.666.132,65	100,00	74,52	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	167.897,88	787,10	0,00	168.684,98	41,70	0,00	168.684,98	41,70	32,83	
De > 6 a < 12 Meses	1	57.996,60	1.091,76	0,00	59.088,36	14,61	0,00	59.088,36	14,61	16,53	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	162.723,57	14.041,05	0,00	176.764,62	43,70	0,00	176.764,62	43,70	33,81	
Subtotal	8	388.618,05	15.919,91	0,00	404.537,96	100,00	0,00	404.537,96	100,00	29,02	
Total	1.516	1.421.653,95	2.165.197,82	0,00	3.586.851,77		261.483.818,84	265.070.670,61		74,34	