

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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

Depositarario Activos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	83.962,34 2.169.334.978,58 83,96%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4950% 23/04/2012 317,296015 Bruto 257,009772 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2012 "Pass-Through"	A-sf Aaa	n.c. 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	1,7950% 23/04/2012 453,736111 Bruto 367,526250 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A2	n.c. 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	2,3950% 23/04/2012 605,402778 Bruto 490,376250 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa3	n.c. Baa3
Total		2.480.634.978,58	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	% 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	9,55	7,71	6,40	5,44	4,71	4,14	3,69	3,25	2,81	2,47	2,13	1,80	1,46	1,12	
		Fecha	27/03/2024	08/08/2021	08/10/2019	16/06/2018	30/06/2017	06/10/2016	13/03/2016	29/09/2015	10/25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	9,55	7,71	6,40	5,44	4,71	4,14	3,69	3,25	2,81	2,47	2,13	1,80	1,46	1,12	
		Fecha	27/03/2024	08/08/2021	08/10/2019	16/06/2018	30/06/2017	06/10/2016	13/03/2016	29/09/2015	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,97	24,22	20,73	17,74	15,47	13,48	11,98	10,72	9,72	8,72	7,72	6,72	5,72	4,72	3,72	2,72
		Fecha	04/01/2040	07/04/2036	10/10/2032	15/10/2029	09/07/2027	14/07/2025	11/01/2024	10/10/2022	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,17	25,72	22,35	19,37	16,86	14,81	13,12	11,72	10,72	9,72	8,72	7,72	6,72	5,72	4,72	3,72
		Fecha	17/03/2041	06/10/2037	25/05/2034	02/06/2031	29/11/2028	09/11/2026	03/03/2025	11/10/2023	11,72	11,72	11,72	11,72	11,72	11,72	11,72	11,72	11,72

\* 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	87,45%	2.169.334.978,58	19,55%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	6,13%	152.000.000,00	13,42%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	6,42%	159.300.000,00	7,00%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.480.634.978,58			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,00%	173.532.000,00		5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	176.370.150,79	1,158%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	109.269,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	123.987,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	2,695%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.700.000,00	3,195%
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	15.487	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.487.773.083,04	2.895.001.466,75	
Medio	160.636,22	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	835.836,64	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,78%	5,77%	
Mínimo	1,88%	4,50%	
Máximo	4,11%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	374	409	
Mínimo	05/02/2012	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	6,91	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,46	16,20	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,27	25,78	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,72	35,63	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,48	45,47	4,44	45,63
50,01 - 60%	9,37	55,49	7,76	55,43
60,01 - 70%	16,94	65,68	13,33	65,84
70,01 - 80%	28,88	75,40	36,08	76,84
80,01 - 90%	12,25	85,66	11,01	85,97
90,01 - 100%	22,55	96,34	24,20	97,05
Medio ponderado	74,19		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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 Santander

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	0,14%	0,19%	0,15%	0,14%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,62%	2,25%	1,78%	1,63%	3,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,65%	14,39%
Aragón	0,59%	0,81%
Asturias	0,78%	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	15,41%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,21%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,41%	1,42%
Islas Baleares	6,92%	6,80%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	9,20%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	767	122.210,04	176.936,86	0,00	299.146,90	8,80	135.201.693,95	135.500.840,85	47,59	73,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	291	100.259,25	192.194,23	0,00	292.453,48	8,60	51.214.949,74	51.507.403,22	18,09	73,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	174	106.166,37	199.752,57	0,00	305.918,94	8,99	32.018.715,41	32.324.634,35	11,35	74,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	142	130.655,20	257.463,14	0,00	388.118,34	11,41	24.521.658,28	24.909.776,62	8,75	78,34
De > 6 a < 12 Meses	111	195.837,18	403.684,10	0,00	599.521,28	17,63	20.242.175,44	20.841.696,72	7,32	74,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	137.323,42	228.612,45	0,00	365.935,87	10,76	7.401.366,96	7.767.302,83	2,73	78,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	122.950,98	189.922,65	0,00	312.873,63	9,20	3.868.151,96	4.181.025,59	1,47	69,85
De ≥ 2 Años	50	214.278,29	622.748,82	0,00	837.027,11	24,61	6.841.055,48	7.678.082,59	2,70	72,19
Subtotal	1.606	1.129.680,73	2.271.314,82	0,00	3.400.995,55	100,00	281.309.767,22	284.710.762,77	100,00	74,32
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	39.337,77	211,69	0,00	39.549,46	5,71	0,00	39.549,46	5,71	16,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	14.853,43	461,51	0,00	15.314,94	2,21	0,00	15.314,94	2,21	10,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	153.703,44	1.483,45	0,00	155.186,89	22,41	0,00	155.186,89	22,41	41,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	87.883,09	1.719,79	0,00	89.602,88	12,94	0,00	89.602,88	12,94	44,19
De > 6 a < 12 Meses	2	45.844,18	7.513,01	0,00	53.357,19	7,70	0,00	53.357,19	7,70	14,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	294.248,44	24.561,98	0,00	318.810,42	46,04	0,00	318.810,42	46,04	34,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	17.724,05	2.956,49	0,00	20.680,54	2,99	0,00	20.680,54	2,99	18,92
Subtotal	13	653.594,40	38.907,92	0,00	692.502,32	100,00	0,00	692.502,32	100,00	29,44
Total	1.619	1.783.275,13	2.310.222,74	0,00	4.093.497,87		281.309.767,22	285.403.265,09		74,04