

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 Suscriptora
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 Aa2sf	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	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	12,23	9,60	7,77	6,46	5,50	4,78	4,21	3,75
		Fecha	11/04/2024	27/08/2021	29/10/2019	09/07/2018	23/07/2017	30/10/2016	06/04/2016	24/10/2015
		Amort. final	27,52	23,76	20,26	17,51	15,01	13,26	11,76	10,50
	Sin amortización opcional *	Años	12,23	9,60	7,77	6,46	5,50	4,78	4,21	3,75
		Fecha	11/04/2024	27/08/2021	29/10/2019	09/07/2018	23/07/2017	30/10/2016	06/04/2016	24/10/2015
		Amort. final	27,52	23,76	20,26	17,51	15,01	13,26	11,76	10,50
Serie B	Con amortización opcional *	Años	27,98	24,23	20,74	17,97	15,48	13,49	11,99	10,73
		Fecha	06/01/2040	09/04/2036	13/10/2032	05/01/2030	12/07/2027	17/07/2025	15/01/2024	14/10/2022
		Amort. final	28,02	24,27	20,76	18,01	15,51	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Años	27,98	24,23	20,74	17,97	15,48	13,49	11,99	10,73
		Fecha	06/01/2040	09/04/2036	13/10/2032	05/01/2030	12/07/2027	17/07/2025	15/01/2024	14/10/2022
		Amort. final	28,02	24,27	20,76	18,01	15,51	13,51	12,01	10,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	33,31	31,47	29,10	26,51	23,97	21,63	19,53	17,70
		Fecha	07/05/2045	05/07/2043	18/02/2041	21/07/2038	06/01/2036	02/09/2033	31/07/2031	28/09/2029
		Amort. final	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
	Sin amortización opcional *	Años	33,31	31,47	29,10	26,51	23,97	21,63	19,53	17,70
		Fecha	07/05/2045	05/07/2043	18/02/2041	21/07/2038	06/01/2036	02/09/2033	31/07/2031	28/09/2029
		Amort. final	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52

* 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	186.732.206,18	1,195%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	531.064,43		
Ints. cobrados pies de ingreso	139.723,19		
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	15.475	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.482.243.618,51	2.895.001.466,75	
Medio	160.403,46	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	833.896,02	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,81%	5,77%	
Mínimo	1,90%	4,50%	
Máximo	4,11%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	373	409	
Mínimo	05/03/2012	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	6,87	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,47	16,13	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,28	25,77	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,74	35,83	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,49	45,42	4,44	45,53
50,01 - 60%	9,50	55,49	7,76	55,43
60,01 - 70%	17,04	65,69	13,33	65,84
70,01 - 80%	28,69	75,39	36,08	76,84
80,01 - 90%	12,27	85,66	11,01	85,97
90,01 - 100%	22,44	96,31	24,20	97,05
Medio ponderado	74,10		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	0,08%	0,17%	0,15%	0,13%	0,28%
Tasa anual equivalente	0,95%	1,98%	1,76%	1,58%	3,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,68%	14,39%
Aragón	0,59%	0,81%
Asturias	0,78%	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	15,43%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,18%	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	9,21%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	739	132.359,27	153.709,99	0,00	286.069,26	7,61	130.720.871,88	131.006.941,14	43,20	74,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	375	131.551,52	242.530,12	0,00	374.081,64	9,95	65.357.004,46	65.731.086,10	21,68	73,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	185	117.735,60	211.257,87	0,00	328.993,47	8,75	33.874.459,88	34.203.453,35	11,28	74,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	155	161.298,55	283.744,79	0,00	445.043,34	11,84	26.940.406,08	27.385.449,42	9,03	76,80
De > 6 a < 12 Meses	119	205.829,11	436.962,23	0,00	642.791,34	17,09	21.970.239,98	22.613.031,32	7,46	77,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	147.967,55	296.731,44	0,00	444.698,99	11,83	9.525.352,05	9.970.051,04	3,29	74,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	132.684,67	192.834,53	0,00	325.519,20	8,66	3.779.636,26	4.105.155,46	1,35	66,56
De ≥ 2 Años	54	235.919,39	677.133,07	0,00	913.052,46	24,28	7.309.518,04	8.222.570,50	2,71	71,46
Subtotal	1.710	1.265.345,66	2.494.904,04	0,00	3.760.249,70	100,00	299.477.488,63	303.237.738,33	100,00	74,45
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	39.337,77	317,89	0,00	39.655,66	6,73	0,00	39.655,66	6,73	17,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	153.703,44	1.885,78	0,00	155.589,22	26,40	0,00	155.589,22	26,40	41,60
De > 6 a < 12 Meses	2	45.844,18	7.722,41	0,00	53.566,59	9,09	0,00	53.566,59	9,09	14,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	294.248,44	25.479,07	0,00	319.727,51	54,26	0,00	319.727,51	54,26	34,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	17.724,05	3.001,64	0,00	20.725,69	3,52	0,00	20.725,69	3,52	18,96
Subtotal	11	550.857,88	38.406,79	0,00	589.264,67	100,00	0,00	589.264,67	100,00	29,33
Total	1.721	1.816.203,54	2.533.310,83	0,00	4.349.514,37		299.477.488,63	303.827.003,00		74,22