

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

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	83.046,98 2.145.684.822,26 83,05%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0370% 23/07/2012 217,691510 Bruto 176,330123 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2012 "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	1,3370% 23/07/2012 337,963889 Bruto 273,750750 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	1,9370% 23/07/2012 489,630556 Bruto 396,600750 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		2.456.984.822,26	2.895.000.000,00						

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

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	12,11	9,50	7,68	6,38	5,42	4,69	4,12	3,67
		Fecha	30/05/2024	20/10/2021	25/12/2019	06/09/2018	21/09/2017	30/12/2016	06/06/2016	24/12/2015	
		Amort. final	Años	27,27	23,52	20,01	17,26	15,01	13,01	11,51	10,25
			Fecha	23/07/2039	23/10/2035	23/04/2032	23/07/2029	23/04/2027	23/10/2023	23/07/2022	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,11	9,50	7,68	6,38	5,42	4,69	4,12	3,67
		Fecha	30/05/2024	20/10/2021	25/12/2019	06/09/2018	21/09/2017	30/12/2016	06/06/2016	24/12/2015	
		Amort. final	Años	27,27	23,52	20,01	17,26	15,01	13,01	11,51	10,25
			Fecha	23/07/2039	23/10/2035	23/04/2032	23/07/2029	23/04/2027	23/10/2023	23/07/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,73	23,98	20,71	17,73	15,46	13,47	11,96	10,50
		Fecha	07/01/2040	11/04/2036	03/01/2033	10/01/2030	03/10/2027	09/10/2025	07/04/2024	19/10/2022	
		Amort. final	Años	27,77	24,02	20,77	17,76	15,51	13,51	12,01	10,51
			Fecha	23/01/2040	23/04/2036	23/01/2033	23/01/2030	23/10/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,95	25,55	22,21	19,25	16,77	14,73	13,05	11,66
		Fecha	29/03/2041	01/11/2037	04/07/2034	20/07/2031	25/01/2029	10/01/2027	08/05/2025	19/12/2023	
		Amort. final	Años	30,77	27,77	24,52	21,52	19,01	16,76	15,01	13,26
			Fecha	23/01/2043	23/01/2040	23/10/2036	23/10/2033	23/04/2031	23/01/2029	23/04/2027	23/07/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	24,02	20,77	17,76	15,51	13,51	12,01	10,51
		Fecha	23/01/2040	23/04/2036	23/01/2033	23/01/2030	23/10/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	
		Amort. final	Años	27,77	24,02	20,77	17,76	15,51	13,51	12,01	10,51
			Fecha	23/01/2040	23/04/2036	23/01/2033	23/01/2030	23/10/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,06	31,24	28,88	26,32	23,79	21,46	19,38	17,56
		Fecha	07/05/2045	11/07/2043	03/03/2041	10/08/2038	01/02/2036	04/10/2033	06/09/2031	08/11/2029	
		Amort. final	Años	36,27	32,27	28,27	25,27	22,27	19,27	17,27	15,27
			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	% MC		% MC
Serie A	87,33%	2.145.684.822,26	19,73%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	6,19%	152.000.000,00	13,54%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	6,48%	159.300.000,00	7,06%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.456.984.822,26			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,06%	173.532.000,00		5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	175.827.544,20	0,753%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	823.470,48		
Ints. cobrados pies de ingreso	191.472,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	2,237%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.275.000,00	2,737%
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	15.428	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.463.881.814,33	2.895.001.466,75	
Medio	159.701,96	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	830.001,76	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,82%	5,77%	
Mínimo	1,98%	4,50%	
Máximo	4,34%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	372	409	
Mínimo	05/08/2012	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	6,81	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,48	16,04	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,30	25,67	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,85	35,66	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,49	45,47	4,44	45,63
50,01 - 60%	9,67	55,51	7,76	55,43
60,01 - 70%	17,34	65,70	13,33	65,84
70,01 - 80%	28,22	75,33	36,08	76,84
80,01 - 90%	12,38	85,63	11,01	85,97
90,01 - 100%	22,19	96,23	24,20	97,05
Medio ponderado	73,90		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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 Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,16%	0,18%	0,15%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,60%	1,94%	2,10%	1,73%	3,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,64%	14,39%
Aragón	0,59%	0,81%
Asturias	0,75%	0,74%
Canarias	3,30%	3,30%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	2,72%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,13%
Cataluña	15,44%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,18%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,42%	1,42%
Islas Baleares	6,92%	6,80%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	9,23%	9,07%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,96%	2,95%
Navarra	0,66%	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	1.115	150.447,55	244.540,19	0,00	394.987,74	8,98	197.519.284,95	197.914.272,69	50,45	73,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	388	151.661,08	260.176,87	0,00	411.837,95	9,36	68.018.328,13	68.430.166,08	17,44	73,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	234	142.875,35	257.647,93	0,00	400.523,28	9,11	40.970.251,20	41.370.774,48	10,54	75,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	198	197.614,40	359.438,42	0,00	557.052,82	12,67	33.500.864,37	34.057.917,19	8,68	77,22
De > 6 a < 12 Meses	144	291.250,48	549.227,60	0,00	840.478,08	19,11	26.192.380,82	27.032.858,90	6,89	77,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	179.464,27	362.189,21	0,00	541.653,48	12,32	11.116.159,21	11.657.812,69	2,97	76,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	115.182,02	186.544,18	0,00	301.726,20	6,86	3.698.528,24	4.000.254,44	1,02	70,52
De ≥ 2 Años	57	219.747,65	729.834,15	0,00	949.581,80	21,59	6.914.571,93	7.864.153,73	2,00	61,31
Subtotal	2.229	1.448.242,80	2.949.598,55	0,00	4.397.841,35	100,00	387.930.368,85	392.328.210,20	100,00	73,92
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	108.802,75	1.207,03	0,00	110.009,78	11,86	0,00	110.009,78	11,86	14,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	193.041,21	3.218,63	0,00	196.259,84	21,15	0,00	196.259,84	21,15	32,32
De > 6 a < 12 Meses	1	4.269,02	4.869,01	0,00	9.138,03	0,98	0,00	9.138,03	0,98	3,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	443.528,90	44.322,71	0,00	487.851,61	52,58	0,00	487.851,61	52,58	31,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	113.243,57	11.302,25	0,00	124.545,82	13,42	0,00	124.545,82	13,42	34,80
Subtotal	19	862.885,45	64.919,63	0,00	927.805,08	100,00	0,00	927.805,08	100,00	26,12
Total	2.248	2.311.128,25	3.014.518,18	0,00	5.325.646,43		387.930.368,85	393.256.015,28		73,61