

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/02/2009

NIF  
V85623668

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Bankinter

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte

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 / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	81.513,68 736.883.667,20 81,51%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,8340% 24/11/2011 382,045561 Bruto 309,456904 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2011 "Pass-Through"	Aaa Asf	Aaa
Serie B ES0361745013	04/02/2009 375	100.000,00 37.500.000,00 100,00%	100.000,00 37.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,1340% 24/11/2011 545,355556 Bruto 441,738000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 n.c.	Aa3
Serie C ES0361745021	04/02/2009 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,7340% 24/11/2011 698,688889 Bruto 565,938000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 n.c.	Baa1
Serie D ES0361745039	04/02/2009 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 24.Feb/May/Ago/Nov	3,5340% 24/11/2011 903,133333 Bruto 731,538000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		832.883.667,20	1.000.000.000,00						

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 Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	7,52	6,41	5,55	4,88	4,34	3,90	3,53
			Fecha	22/08/2020	28/02/2019	17/01/2018	10/03/2017	07/07/2016	23/12/2015	16/07/2015	06/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,91	20,29	17,99	15,99	14,33	12,89	11,66	10,61
			Fecha	15/07/2034	03/12/2031	13/08/2029	15/08/2027	18/12/2025	09/07/2024	17/04/2023	31/03/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,95	23,42	21,01	18,91	17,02	15,42	14,03	12,81
			Fecha	31/07/2037	18/01/2035	20/08/2032	16/07/2030	26/08/2028	18/01/2027	30/08/2025	10/06/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,33	29,07	26,86	24,69	22,68	20,83	19,15	17,66
			Fecha	15/12/2042	11/09/2040	25/06/2038	24/04/2036	22/04/2034	17/06/2032	14/10/2030	17/04/2029

\* 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	88,47%	736.883.667,20	20,16%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,50%	37.500.000,00	15,66%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,42%	28.500.000,00	12,24%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,60%	30.000.000,00	8,64%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		832.883.667,20			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	8,64%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	85.185.984,26	1,533%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	332.815,38		
Intr. cobrados ptes de ingreso	75.879,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	3,034%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.230.000,00	3,534%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.018	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	826.880.509,83	1.000.013.631,29	
Medio	117.822,81	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	896.685,47	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,73%	5,82%	
Mínimo	1,72%	4,05%	
Máximo	4,18%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	275	302	
Mínimo	05/11/2011	05/02/2009	
Máximo	05/09/2048	10/09/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,34	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,20	15,81	1,45	15,86
20,01 - 30%	5,57	25,37	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,33	35,44	7,61	35,45
40,01 - 50%	12,33	45,46	10,99	45,16
50,01 - 60%	17,79	55,33	15,50	55,36
60,01 - 70%	33,68	65,49	35,25	66,72
70,01 - 80%	16,99	75,02	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,96	84,26	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,81	94,82	1,08	96,91
Medio ponderado	56,92	60,33		
Mínimo	0,00	0,00		
Máximo	100,00	100,00		

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/02/2009

NIF  
V85623668

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Bankinter

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,29%	0,27%	0,25%	0,35%
Tasa anual equivalente	2,90%	3,41%	3,16%	2,92%	4,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,48%	9,99%
Aragón	0,80%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,09%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,26%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,05%	2,03%
Cataluña	7,45%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,83%	52,72%
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	8,02%	7,80%
La Rioja	0,18%	0,16%
Madrid	4,39%	4,36%
Murcia	4,98%	4,98%
Navarra	3,60%	3,39%
País Vasco	0,60%	0,61%

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	362	79.483,01	56.875,65	0,00	136.358,66	9,19	48.021.660,93	48.158.019,59	51,39	51,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	65.861,62	56.935,08	0,00	122.796,70	8,28	15.572.537,50	15.695.334,20	16,75	49,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	73.546,10	56.974,98	0,00	130.521,08	8,80	9.592.632,45	9.723.153,53	10,38	46,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	92.946,62	72.587,03	0,00	165.533,65	11,16	6.904.472,12	7.070.005,77	7,54	51,90
De > 6 a < 12 Meses	43	113.008,13	120.424,48	0,00	233.432,61	15,74	6.334.214,23	6.567.646,84	7,01	58,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	42.313,18	39.757,22	0,00	82.070,40	5,53	1.328.916,76	1.410.987,16	1,51	68,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	139.833,64	87.621,04	0,00	227.454,68	15,34	1.700.203,41	1.927.658,09	2,06	53,36
De ≥ 2 Años	20	146.217,86	238.689,21	0,00	384.907,07	25,95	2.775.587,85	3.160.494,92	3,37	63,91
Subtotal	691	753.210,16	729.864,69	0,00	1.483.074,85	100,00	92.230.225,25	93.713.300,10	100,00	51,49
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	71.778,02	1.150,82	0,00	72.928,84	100,00	0,00	72.928,84	100,00	51,13
Subtotal	1	71.778,02	1.150,82	0,00	72.928,84	100,00	0,00	72.928,84	100,00	51,13
Total	692	824.988,18	731.015,51	0,00	1.556.003,69		92.230.225,25	93.786.228,94		51,49