

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012  
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	78.623,86 710.759.694,40 78,62%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,3210% 24/05/2012 259,655298 Bruto 210,320791 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2012 "Pass-Through"	Aa2sf 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	1,6210% 24/05/2012 405,250000 Bruto 328,252500 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	2,2210% 24/05/2012 555,250000 Bruto 449,752500 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	3,0210% 24/05/2012 755,250000 Bruto 611,752500 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		806.759.694,40	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	% TACP Mensual						Años	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
				% 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	8,86	7,39	6,28	5,43	4,77	4,23	3,79	3,43
			Fecha	31/12/2020	14/07/2019	05/06/2018	30/07/2017	28/11/2016	16/05/2016	09/12/2015	30/07/2015
			Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,86	7,39	6,29	5,44	4,77	4,23	3,79	3,43
			Fecha	01/01/2021	15/07/2019	06/06/2018	30/07/2017	28/11/2016	16/05/2016	09/12/2015	30/07/2015
			Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25	9,25
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/05/2023	24/05/2022	24/05/2021
			Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,55	19,95	17,67	15,69	14,06	12,64	11,42	10,39
			Fecha	05/09/2034	31/01/2032	23/10/2029	31/10/2027	13/03/2026	11/10/2024	24/07/2023	12/07/2022
			Amort. final	Años	24,02	21,51	19,26	17,01	15,25	13,76	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25	9,25
			Fecha	24/02/2036	24/08/2033	24/05/2031	24/02/2029	24/05/2027	24/11/2025	24/08/2024	24/08/2023
			Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,59	23,09	20,70	18,62	16,75	15,16	13,79	12,59
			Fecha	20/09/2037	21/03/2035	30/10/2032	03/10/2030	20/11/2028	19/04/2027	06/12/2025	22/09/2024
			Amort. final	Años	27,52	25,02	22,51	20,26	18,51	16,76	15,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25	9,25
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/05/2023	24/05/2022	24/05/2021
			Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,95	28,72	26,53	24,39	22,40	20,58	18,91	17,43
			Fecha	27/01/2043	05/11/2040	29/08/2038	09/07/2036	14/07/2034	16/09/2032	18/01/2031	26/07/2029
			Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,92%	7,20%	7,20%	7,20%	7,20%	7,20%	7,20%	7,20%
			Fecha	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	88,10%	710.759.694,40	20,82%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	4,65%	37.500.000,00	16,17%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,53%	28.500.000,00	12,64%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	3,72%	30.000.000,00	8,92%	3,00%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		806.759.694,40			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,92%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	80.034.163,94	1,051%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	253.162,62		
Intr. cobrados ptes de ingreso	64.610,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,521%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		820.000,00	3,021%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.925	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	803.762.245,78	1.000.013.631,29	
Medio	116.066,75	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	882.628,88	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,91%	5,82%	
Mínimo	2,11%	4,05%	
Máximo	4,18%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	272	302	
Mínimo	05/04/2012	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	7,04	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,39	15,73	1,45	15,86
20,01 - 30%	5,84	25,40	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,56	35,47	7,61	35,45
40,01 - 50%	12,62	45,40	10,99	45,16
50,01 - 60%	18,95	55,48	15,50	55,36
60,01 - 70%	32,35	65,41	35,25	66,72
70,01 - 80%	16,24	74,82	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,08	84,76	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,61	95,87	1,08	96,91
Medio ponderado	56,34		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012  
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	0,37%	0,30%	0,29%	0,27%	0,34%
Tasa anual equivalente	4,37%	3,51%	3,37%	3,24%	4,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,48%	9,99%
Aragón	0,81%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,08%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,24%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,07%	2,03%
Cataluña	7,49%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,59%	52,72%
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	0,75%	0,68%
Islas Baleares	8,10%	7,80%
La Rioja	0,18%	0,16%
Madrid	4,44%	4,36%
Murcia	5,00%	4,98%
Navarra	3,62%	3,39%
País Vasco	0,61%	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	326	84.241,86	46.011,28	0,00	130.253,14	6,94	39.470.763,24	39.601.016,38	39,49	49,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	160	100.264,41	78.337,12	0,00	178.601,53	9,52	21.803.217,87	21.981.819,40	21,92	51,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	96	84.407,26	89.048,34	0,00	173.455,60	9,24	13.667.562,96	13.841.018,56	13,80	51,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	85.671,97	85.227,15	0,00	170.899,12	9,11	7.769.299,18	7.940.198,30	7,92	53,88
De > 6 a < 12 Meses	50	180.918,75	184.583,23	0,00	365.501,98	19,48	8.497.930,52	8.863.432,50	8,84	51,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	129.197,79	113.451,05	0,00	242.648,84	12,93	3.379.504,82	3.622.153,66	3,61	62,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	42.029,70	41.037,06	0,00	83.066,76	4,43	707.020,71	790.087,47	0,79	51,97
De ≥ 2 Años	26	216.910,49	314.901,90	0,00	531.812,39	28,34	3.118.200,85	3.650.013,24	3,64	56,14
Subtotal	751	923.642,23	952.597,13	0,00	1.876.239,36	100,00	98.413.500,15	100.289.739,51	100,00	51,24
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	45.683,79	1.321,42	0,00	47.005,21	34,57	0,00	47.005,21	34,57	5,34
De > 6 a < 12 Meses	2	73.162,02	4.049,68	0,00	77.211,70	56,78	0,00	77.211,70	56,78	23,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.045,79	4.715,53	0,00	11.761,32	8,65	0,00	11.761,32	8,65	5,45
Subtotal	7	125.891,60	10.086,63	0,00	135.978,23	100,00	0,00	135.978,23	100,00	9,50
Total	758	1.049.533,83	962.683,76	0,00	2.012.217,59		98.413.500,15	100.425.717,74		50,94