

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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

Depositarario Activos  
Bancaja

Auditores 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	77.059,75 696.620.140,00 77,06%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9810% 24/08/2012 193,188793 Bruto 156,482922 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2012 "Pass-Through"	Aa2sf Aaa	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	1,2810% 24/08/2012 327,366667 Bruto 265,167000 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	1,8810% 24/08/2012 480,700000 Bruto 389,367000 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	2,6810% 24/08/2012 685,144444 Bruto 554,967000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1	
Total		792.620.140,00	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							
				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	8,71	7,27	6,19	5,36	4,70	4,18	3,75	3,40
			Fecha	04/02/2021	31/08/2019	01/08/2018	01/10/2017	04/02/2017	27/07/2016	22/02/2016	15/10/2015
			Amort. final	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,71	7,28	6,19	5,36	4,70	4,18	3,75	3,40
			Fecha	04/02/2021	31/08/2019	01/08/2018	01/10/2017	04/02/2017	27/07/2016	22/02/2016	15/10/2015
			Amort. final	Años	20,77	18,26	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,22	19,66	17,43	15,48	13,87	12,48	11,28	10,27
			Fecha	08/09/2034	17/01/2032	23/10/2029	12/11/2027	04/04/2026	13/11/2024	01/09/2023	27/08/2022
			Amort. final	Años	23,77	21,27	19,01	17,01	15,26	13,76	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	22,80	20,45	18,40	16,56	14,99	13,64	12,45
			Fecha	25/08/2037	07/03/2035	28/10/2032	12/10/2030	10/12/2028	16/05/2027	10/01/2026	03/11/2024
			Amort. final	Años	27,27	24,52	22,27	20,27	18,26	16,52	15,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,64	28,44	26,27	24,15	22,19	20,39	18,75	17,29
			Fecha	07/01/2043	23/10/2040	24/08/2038	13/07/2036	27/07/2034	08/10/2032	17/02/2031	01/09/2029
			Amort. final	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
				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	87,89%	696.620.140,00	21,19%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,73%	37.500.000,00	16,46%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,60%	28.500.000,00	12,86%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,78%	30.000.000,00	9,08%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		792.620.140,00			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,08%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	81.113.042,03	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.691.356,96		
Intr. cobrados ptes de ingreso	165.598,23		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,181%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		615.000,00	2,681%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.874	7.710	
Principal	Pendiente vencimiento	787.587.214,34	1.000.013.631,29
	Medio	114.574,81	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	874.394,12	982.091,87
Interés nominal	Medio ponderado	2,78%	5,82%
	Mínimo	1,62%	4,05%
	Máximo	4,18%	7,50%
	Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	270	302	
Mínimo	01/07/2012	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%	0,37	6,89	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,51	15,64	1,45	15,86
20,01 - 30%	5,87	25,45	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,84	35,51	7,61	35,45
40,01 - 50%	12,69	45,46	10,99	45,16
50,01 - 60%	19,92	55,57	15,50	55,36
60,01 - 70%	31,62	65,42	35,25	66,72
70,01 - 80%	15,51	74,76	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,14	84,56	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,53	96,08	1,08	96,91
Medio ponderado	56,00		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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	0,53%	0,39%	0,34%	0,32%	0,34%
Tasa anual equivalente	6,18%	4,53%	4,02%	3,76%	4,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,53%	9,99%
Aragón	0,82%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,10%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,22%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,08%	2,03%
Cataluña	7,40%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,53%	52,72%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	0,72%	0,68%
Islas Baleares	8,18%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,45%	4,36%
Murcia	5,03%	4,98%
Navarra	3,61%	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	398	89.411,37	81.477,34	0,00	170.888,71	7,81	52.612.363,18	52.783.251,89	42,86	51,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	194	117.371,99	100.858,67	0,00	218.230,66	9,98	24.922.681,76	25.140.912,42	20,41	48,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	102	91.415,27	79.643,47	0,00	171.058,74	7,82	12.016.019,10	12.187.077,84	9,90	46,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	158.052,60	160.938,98	0,00	318.991,58	14,58	13.753.654,02	14.072.645,60	11,43	51,24
De > 6 a < 12 Meses	61	176.467,38	197.783,62	0,00	374.251,00	17,11	8.760.857,19	9.135.108,19	7,42	48,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	151.731,89	187.220,12	0,00	338.952,01	15,50	5.194.114,75	5.533.066,76	4,49	64,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	45.387,01	56.779,85	0,00	102.166,86	4,67	1.132.502,25	1.234.669,11	1,00	62,84
De ≥ 2 Años	26	216.494,02	276.442,05	0,00	492.936,07	22,53	2.575.473,07	3.068.409,14	2,49	50,67
Subtotal	939	1,046,331,53	1.141.144,10	0,00	2.187.475,63	100,00	120.967.665,32	123.155.140,95	100,00	50,53
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	4	45.683,79	1.705,65	0,00	47.389,44	34,58	0,00	47.389,44	34,58	5,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	73.162,02	4.653,00	0,00	77.815,02	56,79	0,00	77.815,02	56,79	23,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.045,79	4.775,11	0,00	11.820,90	8,63	0,00	11.820,90	8,63	5,47
Subtotal	7	125.891,60	11.133,76	0,00	137.025,36	100,00	0,00	137.025,36	100,00	9,57
Total	946	1.172.223,13	1.152.277,86	0,00	2.324.500,99		120.967.665,32	123.292.166,31		50,29