

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	91.405,40 826.304.816,00 91,41%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9610% 24/05/2010 217,161457 Bruto 175,900780 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2010 "Pass-Through"	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	1,2610% 24/05/2010 311,747222 Bruto 252,515250 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3	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	1,8610% 24/05/2010 460,080556 Bruto 372,665250 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1	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	2,6610% 24/05/2010 657,858333 Bruto 532,865250 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1	B1
Total		922.304.816,00	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						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 *	Amort. final	Años	18/04/2020	31/08/2018	07/06/2017	19/06/2016	12/09/2015	27/01/2015	25/07/2014	23/02/2014
		Amort. final	Años	22,51	19,76	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,65	9,03	7,78	6,79	6,00	5,35	4,82	4,38
		Amort. final	Años	15/10/2020	03/03/2019	01/12/2017	07/12/2016	22/02/2016	02/07/2015	19/12/2014	10/07/2014
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	06/05/2026	17/12/2023	27/01/2022	16/07/2020	17/04/2019	07/04/2018	03/06/2017	22/09/2016
		Amort. final	Años	22,51	19,76	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,22	14,85	12,92	11,35	10,06	9,00	8,10	7,35
		Amort. final	Años	09/05/2027	27/12/2024	24/01/2023	29/06/2021	15/03/2020	20/02/2019	31/03/2018	29/06/2017
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	06/05/2026	17/12/2023	27/01/2022	16/07/2020	17/04/2019	07/04/2018	03/06/2017	22/09/2016
		Amort. final	Años	22,51	19,76	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,22	14,85	12,92	11,35	10,06	9,00	8,10	7,35
		Amort. final	Años	09/05/2027	27/12/2024	24/01/2023	29/06/2021	15/03/2020	20/02/2019	31/03/2018	29/06/2017
		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	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	06/05/2026	17/12/2023	27/01/2022	16/07/2020	17/04/2019	07/04/2018	03/06/2017	22/09/2016
		Amort. final	Años	22,51	19,76	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,22	14,85	12,92	11,35	10,06	9,00	8,10	7,35
		Amort. final	Años	09/05/2027	27/12/2024	24/01/2023	29/06/2021	15/03/2020	20/02/2019	31/03/2018	29/06/2017
		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	% MC	% MC	
Serie A	89,59%	826.304.816,00	18,22%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	4,07%	37.500.000,00	14,15%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,09%	28.500.000,00	11,06%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	3,25%	30.000.000,00	7,81%	3,00%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		922.304.816,00			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,81%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	82.828.252,24	0,660%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	349.620,85		
Intr. cobrados ptes de ingreso	54.919,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,161%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.460.000,00	2,661%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.351	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	915.070.920,62	1.000.013.631,29	
Medio	124.482,51	129.703,45	
Mínimo	115,05	6,98	
Máximo	950.193,57	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,34%	5,82%	
Mínimo	1,49%	4,05%	
Máximo	4,04%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	290	302	
Mínimo	10/04/2010	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/V)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,26	7,66	0,16	7,74
10,01 - 20%	1,69	15,92	1,45	15,86
20,01 - 30%	4,73	25,48	4,30	25,51
30,01 - 40%	8,52	35,45	7,61	35,45
40,01 - 50%	11,36	45,48	10,99	45,16
50,01 - 60%	15,83	55,37	15,50	55,36
60,01 - 70%	34,87	66,17	35,25	66,72
70,01 - 80%	20,72	75,80	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,01	84,27	1,12	84,71
90,01 - 100%	1,02	95,79	1,08	96,91
Medio ponderado	59,04		60,33	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,26%	0,28%	0,41%	0,45%
Tasa anual equivalente	3,26%	3,04%	3,34%	4,79%	5,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,30%	9,99%
Aragón	0,80%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,11%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,33%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,06%	2,03%
Cataluña	7,39%	7,49%
Comunidad Valenciana	52,29%	52,72%
Extremadura	0,19%	0,20%
Galicia	0,72%	0,68%
Islas Baleares	7,85%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,33%	4,36%
Murcia	5,00%	4,98%
Navarra	3,50%	3,39%
País Vasco	0,63%	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	269	66.608,03	45.340,64	0,00	111.948,67	15,63	37.651.812,75	37.763.761,42	54,57	53,35	
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	60.711,36	47.630,10	0,00	108.341,46	15,13	13.193.377,72	13.301.719,18	19,22	48,65	
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	47.998,26	50.767,46	0,00	98.765,72	13,79	7.722.414,50	7.821.180,22	11,30	50,60	
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	36.877,56	36.720,03	0,00	73.597,59	10,28	3.556.785,05	3.630.382,64	5,25	52,13	
De > 6 a < 12 Meses	42	73.070,36	141.410,26	0,00	214.480,62	29,95	4.877.365,93	5.091.846,55	7,36	45,79	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	30.799,65	78.218,68	0,00	109.018,33	15,22	1.489.591,85	1.598.610,18	2,31	74,10	
Subtotal	488	316.065,22	400.087,17	0,00	716.152,39	100,00	68.491.347,80	69.207.500,19	100,00	51,72	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	488	316.065,22	400.087,17	0,00	716.152,39		68.491.347,80	69.207.500,19		51,72	