

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
Banco Cooperativo

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	84.709,67 765.775.416,80 84,71%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,3820% 24/05/2011 289,420000 Bruto 234,430200 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2011 "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	1,6820% 24/05/2011 415,827778 Bruto 336,820500 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	2,2820% 24/05/2011 564,161111 Bruto 456,970500 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	3,0820% 24/05/2011 761,938889 Bruto 617,170500 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1	B1
Total		861.775.416,80	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	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	9,01	7,49	6,35	5,48	4,79	4,24	3,79	3,42
			Fecha	24/02/2020	20/08/2018	30/06/2017	15/08/2016	07/12/2015	20/05/2015	08/12/2014	25/07/2014
			Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,49	6,35	5,48	4,79	4,24	3,79	3,42
			Fecha	24/02/2020	20/08/2018	01/07/2017	15/08/2016	07/12/2015	20/05/2015	08/12/2014	25/07/2014
			Amort. final	Años	21,76	19,01	16,76	15,01	13,25	11,76	10,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50	9,50
			Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/08/2021	24/08/2020
			Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,12	20,47	18,10	16,09	14,39	12,92	11,67	10,61
			Fecha	03/04/2034	10/08/2031	26/03/2029	24/03/2027	13/07/2025	23/01/2024	24/10/2022	01/10/2021
			Amort. final	Años	24,76	22,02	19,76	17,51	15,76	14,25	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50	9,50
			Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/08/2021	24/08/2020
			Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,19	23,59	21,15	19,00	17,08	15,46	14,04	12,80
			Fecha	28/04/2037	21/09/2034	13/04/2032	17/02/2030	19/03/2028	06/08/2026	07/03/2025	10/12/2023
			Amort. final	Años	28,02	25,52	23,02	20,76	18,76	17,01	15,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50	9,50
			Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/08/2021	24/08/2020
			Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,61	29,29	27,02	24,81	22,77	20,88	19,18	17,67
			Fecha	26/09/2042	03/06/2040	25/02/2038	11/12/2035	24/11/2033	06/01/2032	26/04/2030	20/10/2028
			Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
* 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	88,86%	765.775.416,80	19,49%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	4,35%	37.500.000,00	15,14%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,31%	28.500.000,00	11,83%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	3,48%	30.000.000,00	8,35%	3,00%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		861.775.416,80			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,35%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	73.418.399,77	1,086%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	219.834,30		
Intr. cobrados ptes de ingreso	101.050,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,587%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.640.000,00	3,087%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.189	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	863.238.518,42	1.000.013.631,29	
Medio	120.077,69	129.703,45	
Mínimo	100,00	6,98	
Máximo	919.007,38	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,26%	5,82%	
Mínimo	1,53%	4,05%	
Máximo	3,40%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	282	302	
Mínimo	05/03/2011	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,33	7,50	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,17	15,72	1,45	15,86
20,01 - 30%	5,15	25,46	4,30	25,51
30,01 - 40%	8,76	35,37	7,61	35,45
40,01 - 50%	11,83	45,40	10,99	45,16
50,01 - 60%	17,36	55,42	15,50	55,36
60,01 - 70%	33,71	65,75	35,25	66,72
70,01 - 80%	18,78	75,16	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,04	84,18	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,87	95,24	1,08	96,91
Medio ponderado	57,75		60,33	
Mínimo	0,07		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
Banco Cooperativo

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	0,25%	0,23%	0,23%	0,28%	0,37%
Tasa anual equivalente	3,01%	2,72%	2,75%	3,31%	4,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,41%	9,99%
Aragón	0,81%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,09%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,27%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,03%
Cataluña	7,45%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,93%	52,72%
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	7,93%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,40%	4,36%
Murcia	5,03%	4,98%
Navarra	3,58%	3,39%
País Vasco	0,64%	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	347	126.523,76	49.556,37	0,00	176.080,13	16,84	46.949.015,44	47.125.095,57	55,38	47,70	
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	67.896,96	49.965,34	0,00	117.862,30	11,27	17.222.547,01	17.340.409,31	20,38	50,70	
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	63.022,20	40.875,91	0,00	103.898,11	9,94	8.928.925,09	9.032.823,20	10,62	54,55	
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	23.969,19	26.229,36	0,00	50.198,55	4,80	2.861.749,50	2.911.948,05	3,42	44,22	
De > 6 a < 12 Meses	31	55.310,75	44.061,44	0,00	99.372,19	9,51	2.422.715,41	2.522.087,60	2,96	33,47	
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	95.498,48	76.794,72	0,00	172.293,20	16,48	2.233.941,11	2.406.234,31	2,83	32,67	
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	68.655,55	157.952,09	0,00	226.607,64	21,68	2.770.671,22	2.997.278,86	3,52	44,30	
De ≥ 2 Años	3	31.088,52	67.983,26	0,00	99.071,78	9,48	653.830,06	752.901,84	0,88	61,38	
Subtotal	653	531.965,41	513.418,49	0,00	1.045.383,90	100,00	84.043.394,84	85.088.778,74	100,00	47,53	
<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	653	531.965,41	513.418,49	0,00	1.045.383,90		84.043.394,84	85.088.778,74		47,53	