

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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 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 | 1,6820% 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 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 | 2,2820% 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 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 | 3,0820% 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 n.c. | 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 | 7,51 | 6,38 | 5,52 | 4,83 | 4,29 | 3,84 | 3,48 |
| | | | Fecha | 26/02/2020 | 27/08/2018 | 12/07/2017 | 29/08/2016 | 24/12/2015 | 08/06/2015 | 28/12/2014 | 15/08/2014 |
| | | | 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 | 7,51 | 6,39 | 5,52 | 4,83 | 4,29 | 3,84 | 3,48 |
| | | | Fecha | 26/02/2020 | 28/08/2018 | 12/07/2017 | 29/08/2016 | 24/12/2015 | 08/06/2015 | 28/12/2014 | 16/08/2014 |
| | | | Amort. final | Años | 21,76 | 19,01 | 16,76 | 15,01 | 13,25 | 12,01 | 10,76 |
| 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 | 23,13 | 20,49 | 18,12 | 16,12 | 14,44 | 12,97 | 11,72 | 10,67 |
| | | | Fecha | 06/04/2034 | 16/08/2031 | 05/04/2029 | 05/04/2027 | 29/07/2025 | 10/02/2024 | 11/11/2022 | 22/10/2021 |
| | | | 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 | 24/11/2035 | 24/02/2033 | 24/11/2030 | 24/08/2028 | 24/11/2026 | 24/05/2025 | 24/11/2023 | 24/11/2022 |
| | | | Amort. final | Años | 21,51 | 18,76 | 16,51 | 14,76 | 13,01 | 11,76 | 10,50 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 26,20 | 23,61 | 21,17 | 19,03 | 17,12 | 15,50 | 14,09 | 12,85 |
| | | | Fecha | 02/05/2037 | 27/09/2034 | 22/04/2032 | 28/02/2030 | 02/04/2028 | 22/08/2026 | 26/03/2025 | 29/12/2023 |
| | | | 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 | 31,62 | 29,31 | 27,05 | 24,84 | 22,80 | 20,92 | 19,23 | 17,72 |
| | | | Fecha | 01/10/2042 | 10/06/2040 | 06/03/2038 | 21/12/2035 | 07/12/2033 | 21/01/2032 | 13/05/2030 | 07/11/2028 |
| | | | 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 | 79.690.188,31 | 1,086% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 112.247,71 | | |
| Intr. cobrados ptes de ingreso | 46.814,83 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 72.000.000,00 | 2,582% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 1.640.000,00 | 3,082% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 820.000,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 7.176 | 7.710 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 858.777.589,48 | 1.000.013.631,29 | |
| Medio | 119.673,58 | 129.703,45 | |
| Mínimo | 100,00 | 6,98 | |
| Máximo | 916.144,81 | 982.091,87 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,28% | 5,82% | |
| Mínimo | 1,53% | 4,05% | |
| Máximo | 3,40% | 7,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 281 | 302 | |
| Mínimo | 04/05/2011 | 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 (PVT) | | | | |
|---|-----------|--------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 0,34 | 7,50 | 0,16 | 7,74 |
| 10,01 - 20% | 2,20 | 15,66 | 1,45 | 15,86 |
| 20,01 - 30% | 5,18 | 25,48 | 4,30 | 25,51 |
| 30,01 - 40% | 8,87 | 35,35 | 7,61 | 35,45 |
| 40,01 - 50% | 11,84 | 45,39 | 10,99 | 45,16 |
| 50,01 - 60% | 17,48 | 55,40 | 15,50 | 55,36 |
| 60,01 - 70% | 33,64 | 65,71 | 35,25 | 66,72 |
| 70,01 - 80% | 18,58 | 75,11 | 22,55 | 76,44 |
| 80,01 - 90% | 1,01 | 84,17 | 1,12 | 84,71 |
| 90,01 - 100% | 0,86 | 95,19 | 1,08 | 96,91 |
| Medio ponderado | 57,61 | 60,33 | | |
| Mínimo | 0,07 | 0,00 | | |
| Máximo | 100,00 | 100,00 | | |

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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 Suscriptora
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 | 0,26% | 0,23% | 0,24% | 0,28% | 0,37% |
| Tasa anual equivalente | 3,11% | 2,76% | 2,80% | 3,30% | 4,36% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 10,41% | 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 | 2,27% | 2,37% |
| Castilla-La Mancha | 2,03% | 2,03% |
| Cataluña | 7,44% | 7,49% |
| Comunidad Valenciana | 51,90% | 52,72% |
| Extremadura | 0,20% | 0,20% |
| Galicia | 0,73% | 0,68% |
| Islas Baleares | 7,96% | 7,80% |
| La Rioja | 0,17% | 0,16% |
| Madrid | 4,40% | 4,36% |
| Murcia | 5,05% | 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 | 338 | 84.393,86 | 42.076,76 | 0,00 | 126.470,62 | 12,28 | 45.893.329,18 | 46.019.799,80 | 55,39 | 49,30 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 121 | 91.062,72 | 51.283,38 | 0,00 | 142.346,10 | 13,82 | 16.521.474,18 | 16.663.820,28 | 20,06 | 46,59 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 52 | 42.867,75 | 35.922,10 | 0,00 | 78.789,85 | 7,65 | 7.121.092,02 | 7.199.881,87 | 8,67 | 50,82 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 37 | 39.540,97 | 35.113,98 | 0,00 | 74.654,95 | 7,25 | 4.361.823,37 | 4.436.478,32 | 5,34 | 43,56 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 32 | 45.328,01 | 47.007,94 | 0,00 | 92.335,95 | 8,97 | 2.593.429,59 | 2.685.765,54 | 3,23 | 33,62 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 30 | 115.570,41 | 76.227,41 | 0,00 | 191.797,82 | 18,63 | 2.352.272,16 | 2.544.069,98 | 3,06 | 35,88 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 27 | 66.821,45 | 123.284,90 | 0,00 | 190.106,35 | 18,46 | 2.229.708,84 | 2.419.815,19 | 2,91 | 36,69 | |
| De ≥ 2 Años | 5 | 38.203,40 | 94.929,74 | 0,00 | 133.133,14 | 12,93 | 984.864,40 | 1.117.997,54 | 1,35 | 62,89 | |
| Subtotal | 642 | 523.788,57 | 505.846,21 | 0,00 | 1.029.634,78 | 100,00 | 82.057.993,74 | 83.087.628,52 | 100,00 | 46,96 | |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 642 | 523.788,57 | 505.846,21 | 0,00 | 1.029.634,78 | | 82.057.993,74 | 83.087.628,52 | | 46,96 | |