

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,04	7,55	6,43	5,57	4,89	4,35	3,91	3,54
		Fecha	05/03/2020	09/09/2018	27/07/2017	16/09/2016	12/01/2016	29/06/2015	19/01/2015	08/09/2014
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76
	Sin amortización opcional *	Años	9,04	7,55	6,43	5,57	4,89	4,35	3,91	3,54
		Fecha	06/03/2020	09/09/2018	28/07/2017	16/09/2016	13/01/2016	29/06/2015	19/01/2015	08/09/2014
		Amort. final	Años	21,76	19,26	16,76	15,01	13,25	12,01	10,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76
		Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76
	Sin amortización opcional *	Años	23,15	20,52	18,17	16,16	14,49	13,02	11,78	10,73
		Fecha	15/04/2034	27/08/2031	20/04/2029	20/04/2027	16/08/2025	29/02/2024	02/12/2022	13/11/2021
		Amort. final	Años	24,76	22,02	19,76	17,51	15,76	14,25	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76
		Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76
	Sin amortización opcional *	Años	26,23	23,64	21,21	19,07	17,16	15,55	14,15	12,91
		Fecha	10/05/2037	08/10/2034	04/05/2032	16/03/2030	19/04/2028	09/09/2026	15/04/2025	19/01/2024
		Amort. final	Años	28,02	25,52	23,02	20,76	19,01	17,01	15,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76
		Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76
	Sin amortización opcional *	Años	31,64	29,34	27,08	24,88	22,85	20,97	19,28	17,77
		Fecha	08/10/2042	19/06/2040	18/03/2038	04/01/2036	23/12/2033	08/02/2032	01/06/2030	28/11/2028
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
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	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	
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	84.537.905,61	1,091%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	249.576,42		
Intr. cobrados ptes de ingreso	63.268,79		
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	7.172	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	855.228.758,47	1.000.013.631,29	
Medio	119.245,50	129.703,45	
Mínimo	100,00	6,98	
Máximo	913.380,50	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,33%	5,82%	
Mínimo	1,53%	4,05%	
Máximo	3,71%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	280	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 (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,47	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,23	15,59	1,45	15,86
20,01 - 30%	5,29	25,50	4,30	25,51
30,01 - 40%	8,89	35,38	7,61	35,45
40,01 - 50%	11,98	45,42	10,99	45,16
50,01 - 60%	17,42	55,39	15,50	55,36
60,01 - 70%	33,55	65,67	35,25	66,72
70,01 - 80%	18,42	75,05	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,01	84,03	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,86	95,07	1,08	96,91
Medio ponderado	57,48		60,33	
Mínimo	0,07		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	0,16%	0,22%	0,23%	0,27%	0,36%
Tasa anual equivalente	1,87%	2,67%	2,68%	3,21%	4,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,42%	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	2,26%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,03%
Cataluña	7,42%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,86%	52,72%
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	7,98%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,40%	4,36%
Murcia	5,06%	4,98%
Navarra	3,59%	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	345	87.834,74	45.048,36	0,00	132.883,10	12,14	48.134.719,32	48.267.602,42	53,73	48,36	
De > 1 a ≤ 2 Meses	135	70.525,24	57.103,17	0,00	127.628,41	11,66	19.432.929,72	19.560.558,13	21,78	51,79	
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	59.837,76	37.686,23	0,00	97.523,99	8,91	7.595.812,04	7.693.336,03	8,56	42,21	
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	50.386,68	41.804,15	0,00	92.190,83	8,42	5.208.969,28	5.301.160,11	5,90	48,64	
De > 6 a < 12 Meses	33	36.063,45	43.000,19	0,00	79.063,64	7,22	2.382.638,40	2.461.702,04	2,74	30,59	
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	121.681,97	84.356,54	0,00	206.038,51	18,82	2.563.430,59	2.769.469,10	3,08	35,25	
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	77.853,57	111.579,18	0,00	189.432,75	17,30	2.068.148,63	2.257.581,38	2,51	33,09	
De ≥ 2 Años	8	48.546,44	121.711,29	0,00	170.257,73	15,55	1.345.990,53	1.516.248,26	1,69	66,13	
Subtotal	674	552.729,85	542.289,11	0,00	1.095.018,96	100,00	88.732.638,51	89.827.657,47	100,00	46,86	
<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	674	552.729,85	542.289,11	0,00	1.095.018,96		88.732.638,51	89.827.657,47		46,86	