

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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  
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

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 / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	83.202,22 752.148.068,80 83,20%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,7350% 24/08/2011 368,909399 Bruto 298,816613 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2011 "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	2,0350% 24/08/2011 520,055556 Bruto 421,245000 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	2,6350% 24/08/2011 673,388889 Bruto 545,445000 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	3,4350% 24/08/2011 877,833333 Bruto 711,045000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		848.148.068,80	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	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,80	7,33	6,22	5,36	4,69	4,15	3,72	3,35	
		Fecha	08/03/2020	17/09/2018	09/08/2017	01/10/2016	30/01/2016	18/07/2015	08/02/2015	29/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/11/2025	24/05/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,80	7,33	6,22	5,36	4,69	4,15	3,72	3,35	
		Fecha	09/03/2020	17/09/2018	09/08/2017	01/10/2016	30/01/2016	18/07/2015	08/02/2015	29/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/11/2021	24/02/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,94	20,31	17,96	15,96	14,29	12,83	11,59	10,54	
		Fecha	24/04/2034	07/09/2031	05/05/2029	05/05/2027	03/09/2025	18/03/2024	23/12/2022	05/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	24,52	21,77	19,52	17,27	15,52	14,01	12,76	11,51	
		Fecha	24/11/2035	24/02/2033	24/11/2030	24/08/2028	24/11/2026	24/05/2025	24/02/2024	24/11/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/11/2025	24/05/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	26,01	23,43	21,00	18,87	16,97	15,36	13,96	12,72	
		Fecha	18/05/2037	20/10/2034	18/05/2032	01/04/2030	08/05/2028	28/09/2026	04/05/2025	09/02/2024	

\* 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	88,68%	752.148.068,80	19,81%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	4,42%	37.500.000,00	15,39%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,36%	28.500.000,00	12,03%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	3,54%	30.000.000,00	8,49%	3,00%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		848.148.068,80			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,49%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	73.238.559,95	1,434%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	681.754,23		
Intr. cobrados ptes de ingreso	54.903,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,934%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.435.000,00	3,434%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.114	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	849.464.977,96	1.000.013.631,29	
Medio	119.407,50	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	910.611,01	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,38%	5,82%	
Mínimo	1,53%	4,05%	
Máximo	3,71%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	279	302	
Mínimo	05/07/2011	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%	0,34	7,46	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,19	15,95	1,45	15,86
20,01 - 30%	5,24	25,49	4,30	25,51
30,01 - 40%	8,93	35,32	7,61	35,45
40,01 - 50%	12,26	45,42	10,99	45,16
50,01 - 60%	17,40	55,41	15,50	55,36
60,01 - 70%	33,58	65,63	35,25	66,72
70,01 - 80%	18,20	75,03	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,99	83,98	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,87	94,96	1,08	96,91
Medio ponderado	57,43		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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  
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	0,25%	0,22%	0,23%	0,26%	0,36%
Tasa anual equivalente	2,98%	2,66%	2,69%	3,03%	4,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,43%	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	2,26%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,04%	2,03%
Cataluña	7,42%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,88%	52,72%
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	7,99%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,40%	4,36%
Murcia	4,99%	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	315	86.887,64	45.218,90	0,00	132.106,54	11,23	42.788.101,21	42.920.207,75	49,85	51,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	99.346,40	64.525,26	0,00	163.871,66	13,92	21.515.665,19	21.679.536,85	25,18	49,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	47.085,04	37.689,24	0,00	84.774,28	7,20	7.148.533,72	7.233.308,00	8,40	45,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	99.946,08	53.366,70	0,00	153.312,78	13,03	5.906.271,69	6.059.584,47	7,04	47,28
De > 6 a < 12 Meses	16	37.901,79	36.122,72	0,00	74.024,51	6,29	2.105.662,65	2.179.687,16	2,53	62,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	114.461,76	65.171,15	0,00	179.632,91	15,26	1.910.898,95	2.090.531,86	2,43	48,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	91.521,64	111.833,15	0,00	203.354,79	17,28	2.031.324,58	2.234.679,37	2,60	33,68
De ≥ 2 Años	10	50.817,57	134.928,00	0,00	185.745,57	15,78	1.511.438,02	1.697.183,59	1,97	61,02
Subtotal	623	627.967,92	548.855,12	0,00	1.176.823,04	100,00	84.917.896,01	86.094.719,05	100,00	49,67
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	225.013,99	1.113,16	0,00	226.127,15	91,43	0,00	226.127,15	91,43	36,90
De > 6 a < 12 Meses	2	20.570,78	618,40	0,00	21.189,18	8,57	0,00	21.189,18	8,57	8,96
Subtotal	4	245.584,77	1.731,56	0,00	247.316,33	100,00	0,00	247.316,33	100,00	29,12
Total	627	873.552,69	550.586,68	0,00	1.424.139,37		84.917.896,01	86.342.035,38		49,57