

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Aaa	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	2,0350% 24/08/2011 520,055566 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 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 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 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	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 *	Vida media	Años	8,99	7,49	6,37	5,50	4,82	4,28	3,84	3,47
			Fecha	15/05/2020	17/11/2018	03/10/2017	21/11/2016	18/03/2016	02/09/2015	24/03/2015	10/11/2014
			Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,99	7,49	6,37	5,50	4,82	4,28	3,84	3,47
			Fecha	16/05/2020	17/11/2018	03/10/2017	22/11/2016	18/03/2016	02/09/2015	24/03/2015	11/11/2014
			Amort. final	Años	21,52	19,01	16,77	14,77	13,26	11,76	10,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	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
			Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,99	20,36	18,02	16,02	14,35	12,89	11,66	10,60
			Fecha	14/05/2034	27/09/2031	27/05/2029	28/05/2027	25/09/2025	11/04/2024	15/01/2023	27/12/2021
			Amort. final	Años	24,52	21,77	19,52	17,52	15,77	14,01	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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
			Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,05	23,48	21,06	18,94	17,04	15,43	14,03	12,80
			Fecha	05/06/2037	10/11/2034	08/06/2032	26/04/2030	01/06/2028	23/10/2026	29/05/2025	06/03/2024
			Amort. final	Años	27,78	25,27	23,02	20,77	18,77	17,01	15,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
			Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,46	29,17	26,92	24,73	22,71	20,84	19,16	17,65
			Fecha	30/10/2042	16/07/2040	19/04/2038	09/02/2036	31/01/2034	21/03/2032	15/07/2030	12/01/2029
			Amort. final	Años	37,28	34,28	31,28	28,28	25,28	22,28	19,28
				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	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	79.564.082,59	1,434%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	183.935,05		
Intr. cobrados ptes de ingreso	56.110,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,935%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.435.000,00	3,435%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.080	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	845.009.757,24	1.000.013.631,29	
Medio	119.351,66	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	907.836,33	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,47%	5,82%	
Mínimo	1,60%	4,05%	
Máximo	3,71%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	278	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%	0,32	7,36	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,18	15,95	1,45	15,86
20,01 - 30%	5,28	25,46	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,03	35,33	7,61	35,45
40,01 - 50%	12,26	45,43	10,99	45,16
50,01 - 60%	17,51	55,38	15,50	55,36
60,01 - 70%	33,60	65,61	35,25	66,72
70,01 - 80%	17,96	75,01	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,98	83,90	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,87	94,85	1,08	96,91
Medio ponderado	57,34	60,33		
Mínimo	0,00	0,00		
Máximo	100,00	100,00		

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,22%	0,21%	0,22%	0,24%	0,35%
Tasa anual equivalente	2,59%	2,48%	2,62%	2,88%	4,16%

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	2,24%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,04%	2,03%
Cataluña	7,44%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,87%	52,72%
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	8,01%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,40%	4,36%
Murcia	5,00%	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	294	75.061,07	41.594,95	0,00	116.656,02	9,41	41.174.557,98	41.291.214,00	46,76	51,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	149	129.625,71	66.065,26	0,00	195.690,97	15,79	22.244.119,82	22.439.810,79	25,41	51,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	65	57.459,06	44.608,59	0,00	102.067,65	8,23	9.193.926,97	9.295.994,62	10,53	46,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	76.814,28	62.113,13	0,00	138.927,41	11,21	6.687.985,19	6.826.912,60	7,73	47,63
De > 6 a < 12 Meses	19	36.706,71	40.056,60	0,00	76.763,31	6,19	2.274.343,35	2.351.106,66	2,66	56,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	110.446,14	65.939,56	0,00	176.385,70	14,23	1.890.770,15	2.067.155,85	2,34	51,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	103.799,43	87.777,56	0,00	191.576,99	15,46	1.761.858,73	1.953.435,72	2,21	59,88
De ≥ 2 Años	13	72.724,75	168.661,36	0,00	241.386,11	19,48	1.831.545,62	2.072.931,73	2,35	62,93
Subtotal	607	662.637,15	576.817,01	0,00	1.239.454,16	100,00	87.059.107,81	88.298.561,97	100,00	51,43
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	41.700,74	459,48	0,00	42.160,22	14,54	0,00	42.160,22	14,54	9,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	225.013,99	1.642,53	0,00	226.656,52	78,14	0,00	226.656,52	78,14	36,99
De > 6 a < 12 Meses	2	20.570,78	663,20	0,00	21.233,98	7,32	0,00	21.233,98	7,32	8,98
Subtotal	6	287.285,51	2.765,21	0,00	290.050,72	100,00	0,00	290.050,72	100,00	22,46
Total	613	949.922,66	579.582,22	0,00	1.529.504,88		87.059.107,81	88.588.612,69		51,22