

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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 (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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	91.405,40 826.304.816,00 91,41%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9610% 24/05/2010 217,161457 Bruto 175,900780 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2010 "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	1,2610% 24/05/2010 311,747222 Bruto 252,515250 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	1,8610% 24/05/2010 460,080556 Bruto 372,665250 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	2,6610% 24/05/2010 657,858333 Bruto 532,865250 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1	B1
Total		922.304.816,00	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	10,06	8,43	7,17	6,23	5,45	4,83	4,32	3,90
			Fecha	10/06/2020	24/10/2018	22/07/2017	12/08/2016	04/11/2015	20/03/2015	15/09/2014	15/04/2014
	Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	9,17
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/05/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,55	8,93	7,69	6,70	5,91	5,26	4,73	4,28
			Fecha	07/12/2020	28/04/2019	27/01/2018	01/02/2017	18/04/2016	27/08/2015	13/02/2015	03/09/2014
Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
	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		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,92	13,56	11,64	10,18	8,94	7,92	7,08	6,40
			Fecha	20/04/2026	11/12/2023	10/01/2022	24/07/2020	29/04/2019	23/04/2018	21/06/2017	14/10/2016
	Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	9,17
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/05/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	14,58	12,68	11,13	9,86	8,80	7,92	7,17
			Fecha	18/04/2027	18/12/2024	24/01/2023	07/07/2021	29/03/2020	10/03/2019	22/04/2018	24/07/2017
Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
	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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,92	13,56	11,64	10,18	8,94	7,92	7,08	6,40
			Fecha	20/04/2026	11/12/2023	10/01/2022	24/07/2020	29/04/2019	23/04/2018	21/06/2017	14/10/2016
	Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	9,17
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/05/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	14,58	12,68	11,13	9,86	8,80	7,92	7,17
			Fecha	18/04/2027	18/12/2024	24/01/2023	07/07/2021	29/03/2020	10/03/2019	22/04/2018	24/07/2017
Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
	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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,92	13,56	11,64	10,18	8,94	7,92	7,08	6,40
			Fecha	20/04/2026	11/12/2023	10/01/2022	24/07/2020	29/04/2019	23/04/2018	21/06/2017	14/10/2016
	Amort. final	Años	22,27	19,52	17,01	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	9,17
		Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/05/2027	24/08/2025	24/11/2023	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	14,58	12,68	11,13	9,86	8,80	7,92	7,17
			Fecha	18/04/2027	18/12/2024	24/01/2023	07/07/2021	29/03/2020	10/03/2019	22/04/2018	24/07/2017
Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
	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		

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	89,59%	826.304.816,00	18,22%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,07%	37.500.000,00	14,15%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,09%	28.500.000,00	11,06%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,25%	30.000.000,00	7,81%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		922.304.816,00			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	7,81%	72.000.000,00	7,20%		72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	88.640.411,27	0,661%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	719.899,58		
Intr. cobrados ptes de ingreso	58.577,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,161%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.460.000,00	2,661%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.338	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	910.596.105,83	1.000.013.631,29	
Medio	124.093,23	129.703,45	
Mínimo	13,37	6,98	
Máximo	947.381,21	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,28%	5,82%	
Mínimo	1,49%	4,05%	
Máximo	3,61%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	289	302	
Mínimo	05/05/2010	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%	0,27	7,60	0,16	7,74
10,01 - 20%	1,71	15,88	1,45	15,86
20,01 - 30%	4,80	25,50	4,30	25,51
30,01 - 40%	8,52	35,45	7,61	35,45
40,01 - 50%	11,39	45,45	10,99	45,16
50,01 - 60%	15,86	55,33	15,50	55,36
60,01 - 70%	34,82	66,11	35,25	66,72
70,01 - 80%	20,64	75,74	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,97	84,34	1,12	84,71
90,01 - 100%	1,02	95,65	1,08	96,91
Medio ponderado		58,94		60,33
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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 (Inicialmente en Bancaja)

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%	0,29%	0,29%	0,36%	0,44%
Tasa anual equivalente	3,00%	3,43%	3,47%	4,24%	5,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,32%	9,99%
Aragón	0,80%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,12%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,31%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,03%
Cataluña	7,41%	7,49%
Comunidad Valenciana	52,32%	52,72%
Extremadura	0,19%	0,20%
Galicia	0,72%	0,68%
Islas Baleares	7,85%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,34%	4,36%
Murcia	4,96%	4,98%
Navarra	3,51%	3,39%
País Vasco	0,63%	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	296	96.003,40	45.828,24	0,00	141.831,64	17,81	42.261.278,28	42.403.109,92	57,25	53,46	
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	47.328,19	43.003,97	0,00	90.332,16	11,34	13.490.096,66	13.580.428,82	18,33	51,77	
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	41.562,62	29.808,67	0,00	71.371,29	8,96	4.915.179,26	4.986.550,55	6,73	46,32	
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	65.916,64	61.350,75	0,00	127.267,39	15,98	5.912.298,28	6.039.565,67	8,15	52,13	
De > 6 a < 12 Meses	45	89.938,37	141.559,50	0,00	231.497,87	29,06	4.838.798,83	5.070.296,70	6,85	44,03	
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	36.613,44	97.596,20	0,00	134.209,64	16,85	1.855.247,23	1.989.456,87	2,69	74,45	
Subtotal	524	377.362,66	419.147,33	0,00	796.509,99	100,00	73.272.898,54	74.069.408,53	100,00	52,13	
<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	524	377.362,66	419.147,33	0,00	796.509,99		73.272.898,54	74.069.408,53		52,13	