

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
AIASF 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 Titulación

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	86.297,32 780.127.772,80 86,30%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,3390% 24/02/2011 295,299840 Bruto 239,192870 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2011 "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	1,6390% 24/02/2011 418,855566 Bruto 339,273000 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	2,2390% 24/02/2011 572,188889 Bruto 463,473000 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	3,0390% 24/02/2011 776,633333 Bruto 629,073000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1	B1
Total		876.127.772,80	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)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% 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	9,08	7,58	6,46	5,59	4,91	4,36	3,92	3,55	
		Amort. final	Años	21/12/2019	22/06/2018	07/05/2017	24/08/2016	20/10/2015	04/04/2015	25/10/2014	13/06/2014	
		Amort. final	Años	21,76	19,01	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,08	7,58	6,46	5,59	4,91	4,36	3,92	3,55	
		Amort. final	Años	21/12/2019	22/06/2018	07/05/2017	25/06/2016	20/10/2015	05/04/2015	25/10/2014	13/06/2014	
		Amort. final	Años	22,02	19,27	17,01	15,01	13,51	12,01	11,01	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2032	24/12/2030	24/11/2027	24/11/2025	24/09/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
		Amort. final	Años	21,76	19,01	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/02/2024	24/08/2022	24/08/2021	24/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,01	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/02/2024	24/08/2022	24/08/2021	24/08/2020	
		Amort. final	Años	23,35	20,69	18,31	16,30	14,60	13,12	11,88	10,81	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2034	30/07/2031	13/03/2029	10/03/2027	27/06/2025	05/01/2024	07/10/2022	13/09/2021	
		Amort. final	Años	25,02	22,27	19,76	17,76	16,01	14,26	13,01	11,76	
		Amort. final	Años	24/11/2035	24/02/2033	24/08/2030	24/08/2028	24/11/2026	24/02/2025	24/11/2023	24/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,01	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/02/2024	24/08/2022	24/08/2021	24/08/2020	
		Amort. final	Años	21,76	19,01	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/02/2024	24/08/2022	24/08/2021	24/08/2020	
		Amort. final	Años	26,42	23,81	21,37	19,21	17,29	15,67	14,24	13,00	
		Amort. final	Años	19/04/2037	10/09/2034	31/03/2032	03/02/2030	04/03/2028	21/07/2026	17/02/2025	20/11/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	25,77	23,27	21,01	19,01	17,26	15,78	14,51	
		Amort. final	Años	24/02/2039	24/08/2036	24/02/2034	24/11/2031	24/10/2029	24/02/2028	24/08/2026	24/05/2025	
		Amort. final	Años	21,76	19,01	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/02/2024	24/08/2022	24/08/2021	24/08/2020	
		Amort. final	Años	21,76	19,01	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/08/2025	24/02/2024	24/08/2022	24/08/2021	24/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,84	29,52	27,24	25,03	22,98	21,09	19,39	17,87	
		Amort. final	Años	18/09/2042	24/05/2040	13/02/2038	27/11/2035	09/11/2033	21/12/2031	09/04/2030	02/10/2028	
		Amort. final	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	
		Amort. final	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	
		Amort. final	Años	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,84	29,52	27,24	25,03	22,98	21,09	19,39	17,87	
		Amort. final	Años	18/09/2042	24/05/2040	13/02/2038	27/11/2035	09/11/2033	21/12/2031	09/04/2030	02/10/2028	
		Amort. final	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	

* 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	89,04%	780.127.772,80	19,17%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	4,28%	37.500.000,00	14,89%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,25%	28.500.000,00	11,64%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	3,42%	30.000.000,00	8,22%	3,00%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		876.127.772,80			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		8,22%	72.000.000,00	7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo			Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería			85.547.556,85	1,041%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			171.771,20	
Ints. cobrados ptes de ingreso			58.512,45	
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			72.000.000,00	2,539%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			1.845.000,00	3,039%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.198	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	867.669.185,59	1.000.013.631,29
	Medio	120.543,09	129.703,45
	Mínimo	100,00	6,98
	Máximo	921.865,35	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,23%	5,82%
Mínimo		1,53%	4,05%
Máximo		3,40%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		282	302
Mínimo		05/02/2011	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%		0,31	7,49	0,16	7,74
10,01 - 20%		2,10	15,72	1,45	15,86
20,01 - 30%		5,16	25,46	4,30	25,51
30,01 - 40%		8,64	35,35	7,61	35,45
40,01 - 50%		11,85	45,37	10,99	45,16
50,01 - 60%		17,21	55,42	15,50	55,36
60,01 - 70%		33,84	65,79	35,25	66,72
70,01 - 80%		18,98	75,20	22,55	76,44
80,01 - 90%		1,03	84,19	1,12	84,71
90,01 - 100%		0,88	95,26	1,08	96,91
Medio ponderado			57,88		60,33
Mínimo			0,07		0,00
Máximo			100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,23%	0,23%	0,29%	0,38%
Tasa anual equivalente	2,16%	2,70%	2,73%	3,40%	4,46%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	10,42%			9,99%
Aragón	0,81%			0,81%
Asturias	0,15%			0,14%
Canarias	2,08%			2,09%
Cantabria	0,18%			0,18%
Castilla y León	2,28%			2,37%
Castilla-La Mancha	2,04%			2,03%
Cataluña	7,46%			7,49%
Comunidad Valenciana	51,95%			52,72%
Extremadura	0,20%			0,20%
Galicia	0,73%			0,68%
Islas Baleares	7,91%			7,80%
La Rioja	0,17%			0,16%
Madrid	4,39%			4,36%
Murcia	5,04%			4,98%
Navarra	3,56%			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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	291	75.370,28	39.530,63	0,00	114.900,91	11,73	39.592.643,31	39.707.544,22	51,41	50,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	114	73.505,78	46.501,21	0,00	120.006,99	12,25	16.489.340,44	16.609.347,43	21,50	53,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	49.044,53	35.709,37	0,00	84.753,90	8,65	7.623.728,83	7.708.482,73	9,98	56,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	26.617,73	29.490,30	0,00	56.108,03	5,73	4.045.544,60	4.101.652,63	5,31	50,57
De > 6 a < 12 Meses	32	58.114,09	43.421,15	0,00	101.535,24	10,36	2.521.531,29	2.623.066,53	3,40	32,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	110.112,36	97.936,55	0,00	208.048,91	21,24	2.850.170,56	3.058.219,47	3,96	36,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	91.219,12	203.042,30	0,00	294.261,42	30,04	3.140.277,06	3.434.538,48	4,45	51,12
Subtotal	584	483.983,89	495.631,51	0,00	979.615,40	100,00	76.263.236,09	77.242.851,49	100,00	49,70
Dudosos (subjettivos)										
	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	584	483.983,89	495.631,51	0,00	979.615,40		76.263.236,09	77.242.851,49		49,70