

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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

Depositarior 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 AaF	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)									
		% TACP Mensual		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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,51	6,38	5,52	4,83	4,29
		Amort. final	Años	26/02/2020	27/08/2018	12/07/2017	29/08/2016	24/12/2015	08/06/2015
		Amort. final	Fecha	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022
		Amort. final	Años	9,01	7,51	6,39	5,52	4,83	4,29
		Amort. final	Fecha	26/02/2020	28/08/2018	12/07/2017	29/08/2016	24/12/2015	08/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,01	16,76	15,01	13,25	12,01
		Amort. final	Fecha	24/11/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023
		Amort. final	Fecha	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,13	20,49	18,12	16,12	14,44	12,97
		Amort. final	Fecha	06/04/2034	16/08/2031	05/04/2027	05/04/2027	29/07/2025	10/02/2024
		Amort. final	Años	24,76	22,02	19,76	17,51	14,25	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2035	24/02/2033	24/11/2030	24/08/2028	24/11/2026	24/05/2025
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,20	23,61	21,17	19,03	17,12	15,50
		Amort. final	Fecha	02/05/2037	27/09/2034	22/04/2032	28/02/2030	02/04/2028	22/08/2026
		Amort. final	Años	28,02	25,52	23,02	20,76	18,76	17,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/02/2039	24/08/2036	24/02/2034	24/11/2031	24/11/2029	24/02/2028
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/11/2029	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022

* 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	88,86%	765.775.416,80	19,49%	90,40%	16,80%
Serie B	4,35%	37.500.000,00	15,14%	3,75%	13,05%
Serie C	3,31%	28.500.000,00	11,83%	2,85%	10,20%
Serie D	3,48%	30.000.000,00	8,35%	3,00%	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		79.690.188,31	1,086%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		112.247,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.814,83	
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		7.176 7.710
Principal	Pendiente vencimiento	858.777.589,48 1.000.013.631,29
	Medio	119.673,58 129.703,45
	Mínimo	100,00 6,98
	Máximo	916.144,81 982.091,87
Interés nominal		
Medio ponderado		2,28% 5,82%
Mínimo		1,53% 4,05%
Máximo		3,40% 7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		281 302
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/PVT)			
		Actual A la constitución	
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%	0,34	7,50	0,16 7,74
10,01 - 20%	2,20	15,66	1,45 15,86
20,01 - 30%	5,18	25,48	4,30 25,51
30,01 - 40%	8,87	35,35	7,61 35,45
40,01 - 50%	11,84	45,39	10,99 45,16
50,01 - 60%	17,48	55,40	15,50 55,36
60,01 - 70%	33,64	65,71	35,25 66,72
70,01 - 80%	18,58	75,11	22,55 76,44
80,01 - 90%	1,01	84,17	1,12 84,71
90,01 - 100%	0,86	95,19	1,08 96,91
Medio ponderado		57,61	60,33
Mínimo		0,07	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	0,26%	0,23%	0,24%	0,28%	0,37%
Tasa anual equivalente	3,11%	2,76%	2,80%	3,30%	4,36%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,41%	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	2,27%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,03%	2,03%		
Cataluña	7,44%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,90%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,73%	0,68%		
Islas Baleares	7,96%	7,80%		
La Rioja	0,17%	0,16%		
Madrid	4,40%	4,36%		
Murcia	5,05%	4,98%		
Navarra	3,58%	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	338	84.393,86	42.076,76	0,00	126.470,62	12,28	45.893.329,18	46.019.799,80	55,39	49,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	91.062,72	51.283,38	0,00	142.346,10	13,82	16.521.474,18	16.663.820,28	20,06	46,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	42.867,75	35.922,10	0,00	78.789,85	7,65	7.121.092,02	7.199.881,87	8,67	50,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	39.540,97	35.113,98	0,00	74.654,95	7,25	4.361.823,37	4.436.478,32	5,34	43,56
De > 6 a < 12 Meses	32	45.328,01	47.007,94	0,00	92.335,95	8,97	2.593.429,59	2.685.765,54	3,23	33,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	115.570,41	76.227,41	0,00	191.797,82	18,63	2.352.272,16	2.544.069,98	3,06	35,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	66.821,45	123.284,90	0,00	190.106,35	18,46	2.229.708,84	2.419.815,19	2,91	36,69
De ≥ 2 Años	5	38.203,40	94.929,74	0,00	133.133,14	12,93	984.864,40	1.117.997,54	1,35	62,89
Subtotal	642	523.788,57	505.846,21	0,00	1.029.634,78	100,00	82.057.993,74	83.087.628,52	100,00	46,96
Dudosos (subjetivos)										
	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	642	523.788,57	505.846,21	0,00	1.029.634,78		82.057.993,74	83.087.628,52		46,96