

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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 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	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 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	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	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	9,04	7,55	6,43	5,57	4,89	4,35	3,91	3,54	
		Amort. final	Fecha	05/03/2020	08/09/2018	27/07/2017	16/09/2016	12/01/2016	29/06/2015	19/01/2015	08/09/2014	
			Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	7,55	6,43	5,57	4,89	4,35	3,91	3,54	
		Amort. final	Fecha	06/03/2020	09/09/2018	28/07/2017	16/09/2016	13/01/2016	29/06/2015	19/01/2015	08/09/2014	
			Años	21,76	19,26	16,76	15,01	13,25	12,01	10,76	9,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/11/2021	24/11/2020	
		Amort. final	Fecha	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76	
			Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76	
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
			Años	23,15	20,52	18,17	16,16	14,49	13,02	11,78	10,73	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2034	27/08/2031	20/04/2029	20/04/2027	16/08/2025	29/02/2024	02/12/2022	13/11/2021	
		Amort. final	Fecha	24,76	22,02	19,76	17,51	15,76	14,25	13,01	11,76	
			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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76	
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
			Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,23	23,64	21,21	19,07	17,16	15,55	14,15	12,91	
		Amort. final	Fecha	10/05/2037	08/10/2034	04/05/2032	16/03/2030	19/04/2028	09/09/2026	15/04/2025	19/01/2024	
			Fecha	28,02	25,52	23,02	20,76	19,01	17,01	15,76	14,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/02/2039	24/08/2036	24/02/2034	24/11/2031	24/02/2030	24/02/2028	24/11/2026	24/05/2025	
		Amort. final	Fecha	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,76	9,76	
			Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2032	24/02/2030	24/08/2027	24/11/2025	24/02/2024	24/11/2022	24/11/2021	24/11/2020		
	Amort. final	Fecha	31,64	29,34	27,08	24,88	22,85	20,97	19,28	17,77		
		Fecha	08/10/2042	19/06/2040	18/03/2038	04/01/2036	23/12/2033	08/02/2032	01/06/2030	28/11/2028		
	Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	
		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	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	
Serie A	88,86%	765.775.416,80	19,49%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,35%	37.500.000,00	15,14%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,31%	28.500.000,00	11,83%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,48%	30.000.000,00	8,35%	3,00%	30.000.000,00
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		84.537.905,61	1,091%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		249.576,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		63.268,79	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			72.000.000,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			1.640.000,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			820.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
		A la constitución
Número	7.172	7.710
Principal		
Pendiente vencimiento	855.228.758,47	1.000.013.631,29
Medio	119.245,50	129.703,45
Mínimo	100,00	6,98
Máximo	913.380,50	982.091,87
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	5,82%
Mínimo	1,53%	4,05%
Máximo	3,71%	7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	280	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/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,35	7,47	0,16
10,01 - 20%	2,23	15,59	1,45
20,01 - 30%	5,29	25,50	4,30
30,01 - 40%	8,89	35,38	7,61
40,01 - 50%	11,98	45,42	10,99
50,01 - 60%	17,42	55,39	15,50
60,01 - 70%	33,55	65,67	35,25
70,01 - 80%	18,42	75,05	22,55
80,01 - 90%	1,01	84,03	1,12
90,01 - 100%	0,86	95,07	1,08
Medio ponderado	57,48		60,33
Mínimo	0,07		0,00
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	0,16%	0,22%	0,23%	0,27%	0,36%
Tasa anual equivalente	1,87%	2,67%	2,68%	3,21%	4,26%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,42%	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	2,26%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,03%	2,03%		
Cataluña	7,42%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,86%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,73%	0,68%		
Islas Baleares	7,98%	7,80%		
La Rioja	0,17%	0,16%		
Madrid	4,40%	4,36%		
Murcia	5,06%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	345	87.834,74	45.048,36	0,00	132.883,10	12,14	48.134.719,32	48.267.602,42	53,73	48,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	135	70.525,24	57.103,17	0,00	127.628,41	11,66	19.432.929,72	19.560.558,13	21,78	51,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	59.837,76	37.686,23	0,00	97.523,99	8,91	7.595.812,04	7.693.336,03	8,56	42,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	50.386,68	41.804,15	0,00	92.190,83	8,42	5.208.969,28	5.301.160,11	5,90	48,64
De > 6 a < 12 Meses	33	36.063,45	43.000,19	0,00	79.063,64	7,22	2.382.638,40	2.461.702,04	2,74	30,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	121.681,97	84.356,54	0,00	206.038,51	18,82	2.563.430,59	2.769.469,10	3,08	35,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	77.853,57	111.579,18	0,00	189.432,75	17,30	2.068.148,63	2.257.581,38	2,51	33,09
De ≥ 2 Años	8	48.546,44	121.711,29	0,00	170.257,73	15,55	1.345.990,53	1.516.248,26	1,69	66,13
Subtotal	674	552.729,85	542.289,11	0,00	1.095.018,96	100,00	88.732.638,51	89.827.657,47	100,00	46,86
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	674	552.729,85	542.289,11	0,00	1.095.018,96		88.732.638,51	89.827.657,47		46,86