

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
Bankinter

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Moody's / S&P	Actual
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)									
		% 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	8,80	7,33	6,22	5,36	4,69	4,15
		Amort. final	Fecha	08/03/2020	17/09/2018	09/08/2017	01/10/2016	30/01/2016	18/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/11/2025	24/05/2024	24/11/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,80	7,33	6,22	5,36	4,69	4,15
		Amort. final	Fecha	09/03/2020	17/09/2018	09/08/2017	01/10/2016	30/01/2016	18/07/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51
		Amort. final	Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/11/2025	24/05/2024	24/11/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,94	20,31	17,96	15,96	14,29	12,83
		Amort. final	Fecha	24/04/2034	07/09/2031	05/05/2029	05/05/2027	03/09/2025	18/03/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	21,77	19,52	17,27	15,52	14,01
		Amort. final	Fecha	24/11/2035	24/02/2033	24/11/2029	24/08/2028	24/11/2026	24/05/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/11/2025	24/05/2024	24/11/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	23,43	21,00	18,87	16,97	15,36
		Amort. final	Fecha	18/05/2037	20/10/2034	18/05/2032	01/04/2030	08/05/2028	28/09/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,78	25,27	22,77	20,77	18,77	17,01
		Amort. final	Fecha	24/02/2039	24/08/2036	24/02/2034	24/02/2032	24/02/2030	24/05/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/11/2025	24/05/2024	24/11/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,42	29,12	26,87	24,68	22,65	20,78
		Amort. final	Fecha	15/10/2042	29/06/2040	30/03/2038	19/01/2036	08/01/2034	26/02/2032

* 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	88,68%	752.148.068,80	19,81%	90,40%	16,80%
Serie B	4,42%	37.500.000,00	15,39%	3,75%	13,05%
Serie C	3,36%	28.500.000,00	12,03%	2,85%	10,20%
Serie D	3,54%	30.000.000,00	8,49%	3,00%	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		73.238.559,95	1,434%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		681.754,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.903,77	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			72.000.000,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			1.435.000,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			820.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		7.114
Principal		7.710
Pendiente vencimiento		849.464.977,96
Medio		119.407,50
Mínimo		0,00
Máximo		910.611,01
Interés nominal		982.091,87
Medio ponderado		2,38%
Mínimo		1,53%
Máximo		3,71%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		279
Mínimo		05/07/2011
Máximo		05/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,34	7,46
10,01 - 20%		2,19	15,95
20,01 - 30%		5,24	25,49
30,01 - 40%		8,93	35,32
40,01 - 50%		12,26	45,42
50,01 - 60%		17,40	55,41
60,01 - 70%		33,58	65,63
70,01 - 80%		18,20	75,03
80,01 - 90%		0,99	83,98
90,01 - 100%		0,87	94,96
Medio ponderado		57,43	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
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	0,25%	0,22%	0,23%	0,26%	0,36%
Tasa anual equivalente	2,98%	2,66%	2,69%	3,03%	4,22%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,43%	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	2,26%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,04%	2,03%
Cataluña	7,42%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,88%	52,72%
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	7,99%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,40%	4,36%
Murcia	4,99%	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	315	86.887,64	45.218,90	0,00	132.106,54	11,23	42.788.101,21	42.920.207,75	49,85	51,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	99.346,40	64.525,26	0,00	163.871,66	13,92	21.515.665,19	21.679.536,85	25,18	49,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	47.085,04	37.689,24	0,00	84.774,28	7,20	7.148.533,72	7.233.308,00	8,40	45,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	99.946,08	53.366,70	0,00	153.312,78	13,03	5.906.271,69	6.059.584,47	7,04	47,28
De > 6 a < 12 Meses	16	37.901,79	36.122,72	0,00	74.024,51	6,29	2.105.662,65	2.179.687,16	2,53	62,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	114.461,76	65.171,15	0,00	179.632,91	15,26	1.910.898,95	2.090.531,86	2,43	48,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	91.521,64	111.833,15	0,00	203.354,79	17,28	2.031.324,58	2.234.679,37	2,60	33,68
De ≥ 2 Años	10	50.817,57	134.928,00	0,00	185.745,57	15,78	1.511.438,02	1.697.183,59	1,97	61,02
Subtotal	623	627.967,92	548.855,12	0,00	1.176.823,04	100,00	84.917.896,01	86.094.719,05	100,00	49,67
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	225.013,99	1.113,16	0,00	226.127,15	91,43	0,00	226.127,15	91,43	36,90
De > 6 a < 12 Meses	2	20.570,78	618,40	0,00	21.189,18	8,57	0,00	21.189,18	8,57	8,96
Subtotal	4	245.584,77	1.731,56	0,00	247.316,33	100,00	0,00	247.316,33	100,00	29,12
Total	627	873.552,69	550.586,68	0,00	1.424.139,37		84.917.896,01	86.342.035,38		49,57