

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
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 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	2,0350% 24/08/2011 520,065566 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
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
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
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	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	9,01	7,53	6,41	5,55	4,88	4,34	3,90	3,53
		Amort. final	Fecha	25/05/2020	30/11/2018	19/10/2017	09/12/2016	07/04/2016	23/09/2015	15/04/2015	03/12/2014
		Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,77	13,01	11,76	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,53	6,41	5,55	4,88	4,34	3,90	3,53
		Amort. final	Fecha	25/05/2020	01/12/2018	19/10/2017	09/12/2016	07/04/2016	23/09/2015	15/04/2015	03/12/2014
		Amort. final	Años	21,52	19,01	16,77	14,77	13,26	11,76	10,76	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,52	14,77	13,01	11,76	10,51	9,51
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/11/2021	24/11/2020
		Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,77	13,01	11,76	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,04	20,41	18,08	16,08	14,41	12,96	11,72	10,67
		Amort. final	Fecha	31/05/2034	15/10/2031	15/06/2029	19/06/2027	17/10/2025	05/05/2024	06/02/2023	20/01/2022
		Amort. final	Años	24,77	21,77	19,52	17,52	15,77	14,26	12,76	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,52	14,77	13,01	11,76	10,51	9,51
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/11/2021	24/11/2020
		Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,77	13,01	11,76	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,10	23,53	21,11	18,99	17,09	15,49	14,09	12,86
		Amort. final	Fecha	22/06/2037	29/11/2034	28/06/2032	16/05/2030	22/06/2028	13/11/2026	22/06/2025	29/03/2024
		Amort. final	Años	28,02	25,52	23,02	20,77	18,77	17,01	15,52	14,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2039	24/11/2036	24/05/2034	24/02/2032	24/02/2030	24/05/2028	24/11/2026	24/08/2025
		Amort. final	Fecha	24/08/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/11/2021	24/11/2020
		Amort. final	Años	21,27	18,77	16,52	14,77	13,01	11,76	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,50	29,21	26,97	24,79	22,77	20,90	19,22	17,72
		Amort. final	Fecha	13/11/2042	02/08/2040	07/05/2038	29/02/2036	21/02/2034	12/04/2032	07/08/2030	05/02/2029
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
		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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	88,68%	752.148.068,80	19,81%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,42%	37.500.000,00	15,39%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,36%	28.500.000,00	12,03%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,54%	30.000.000,00	8,49%	3,00%	30.000.000,00
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		85.499.117,79	1,420%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		366.678,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		65.788,62	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,935%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.435.000,00	3,435%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.065	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	840.604.761,03	1.000.013.631,29
	Medio	118.981,57	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	905.056,44	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,55%	5,82%
Mínimo		1,68%	4,05%
Máximo		3,71%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		277	302
Mínimo		05/08/2011	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%		0,32	7,32
10,01 - 20%		2,15	15,80
20,01 - 30%		5,50	25,49
30,01 - 40%		9,06	35,43
40,01 - 50%		12,32	45,42
50,01 - 60%		17,45	55,32
60,01 - 70%		33,72	65,57
70,01 - 80%		17,61	75,02
80,01 - 90%		0,99	83,76
90,01 - 100%		0,88	94,74
Medio ponderado		57,21	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	0,27%	0,25%	0,24%	0,23%	0,35%
Tasa anual equivalente	3,17%	2,91%	2,79%	2,76%	4,13%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,39%	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	2,24%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,05%	2,03%		
Cataluña	7,44%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,84%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,74%	0,68%		
Islas Baleares	8,04%	7,80%		
La Rioja	0,17%	0,16%		
Madrid	4,38%	4,36%		
Murcia	5,02%	4,98%		
Navarra	3,61%	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	320	81.997,45	42.148,27	0,00	124.145,72	9,87	44.358.366,19	44.482.511,91	51,29	51,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	110	67.304,79	50.055,00	0,00	117.359,79	9,33	15.315.663,99	15.433.023,78	17,79	52,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	76.133,08	47.274,33	0,00	123.407,41	9,81	9.342.078,72	9.465.486,13	10,91	48,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	70.720,57	64.748,03	0,00	135.468,60	10,77	6.918.136,53	7.053.605,13	8,13	49,37
De > 6 a < 12 Meses	29	67.437,98	63.581,24	0,00	131.019,22	10,42	3.994.753,41	4.125.772,63	4,76	57,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	61.260,57	39.271,44	0,00	100.532,01	7,99	1.293.877,37	1.394.409,38	1,61	66,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	146.105,37	109.017,82	0,00	255.123,19	20,28	2.196.969,12	2.452.092,31	2,83	53,86
De ≥ 2 Años	14	84.041,65	186.603,53	0,00	270.645,18	21,52	2.051.196,01	2.321.841,19	2,68	65,77
Subtotal	610	655.001,46	602.699,66	0,00	1.257.701,12	100,00	85.471.041,34	86.728.742,46	100,00	51,75
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	225.013,99	2.171,44	0,00	227.185,43	91,44	0,00	227.185,43	91,44	37,08
De > 6 a < 12 Meses	1	5.995,77	272,92	0,00	6.268,69	2,52	0,00	6.268,69	2,52	3,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	14.575,01	435,00	0,00	15.010,01	6,04	0,00	15.010,01	6,04	34,86
Subtotal	4	245.584,77	2.879,36	0,00	248.464,13	100,00	0,00	248.464,13	100,00	29,26
Total	614	900.586,23	605.579,02	0,00	1.506.165,25		85.471.041,34	86.977.206,59		51,63