

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Depositarío 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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	81.513,68 736.883.667,20 81,51%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,8340% 24/11/2011 382,045561 Bruto 309,456904 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2011 "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	2,1340% 24/11/2011 545,355556 Bruto 441,738000 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	2,7340% 24/11/2011 698,688889 Bruto 565,938000 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	3,5340% 24/11/2011 903,133333 Bruto 731,538000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		832.883.667,20	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	8,97	7,46	6,33	5,46	4,78	4,23	3,79	3,42	
		Amort. final	Años	09/08/2020	07/02/2019	21/12/2017	07/02/2017	01/06/2016	15/11/2015	06/06/2015	22/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,52	16,26	14,52	12,76	11,51	10,51	9,51	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,97	7,47	6,33	5,46	4,78	4,23	3,79	3,42	
		Amort. final	Años	09/08/2020	07/02/2019	22/12/2017	07/02/2017	02/06/2016	15/11/2015	06/06/2015	22/01/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	18,76	16,52	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	
		Amort. final	Años	24/02/2033	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/02/2022	24/02/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,52	16,26	14,52	12,76	11,51	10,51	9,51	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,84	20,22	17,89	15,89	14,23	12,78	11,54	10,49	
		Amort. final	Años	19/06/2034	05/11/2031	09/07/2029	12/07/2027	11/11/2025	30/05/2024	05/03/2023	17/02/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	21,76	19,52	17,27	15,52	14,01	12,76	11,51	
		Amort. final	Años	24/02/2036	24/05/2033	24/02/2031	24/11/2028	24/02/2027	24/08/2025	24/05/2024	24/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,52	16,26	14,52	12,76	11,51	10,51	9,51	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,89	23,34	20,92	18,81	16,91	15,30	13,91	12,68	
		Amort. final	Años	08/07/2037	18/12/2034	20/07/2032	10/06/2030	17/07/2028	08/12/2026	18/07/2025	25/04/2024	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	25,27	22,76	20,52	18,76	16,76	15,52	14,01	
		Amort. final	Años	24/05/2039	24/11/2036	24/05/2034	24/02/2032	24/05/2030	24/05/2028	24/02/2027	24/08/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,52	16,26	14,52	12,76	11,51	10,51	9,51	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,52	16,26	14,52	12,76	11,51	10,51	9,51	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/05/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,28	29,00	26,77	24,59	22,58	20,72	19,04	17,54		
	Amort. final	Años	25/11/2042	17/03/2040	26/05/2038	21/03/2036	17/03/2034	09/05/2032	03/09/2030	05/03/2029		
	Vida media	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03		
	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		

* 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	88,47%	736.883.667,20	20,16%	90,40%	16,80%
Serie B	4,50%	37.500.000,00	15,66%	3,75%	13,05%
Serie C	3,42%	28.500.000,00	12,24%	2,85%	10,20%
Serie D	3,60%	30.000.000,00	8,64%	3,00%	7,20%
Emisión de Bonos		832.883.667,20			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva		8,64%	72.000.000,00	7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		72.994.014,57	1,533%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		82.588,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		47.799,64	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	3,034%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.230.000,00	3,534%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.048	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	835.851.470,11	1.000.013.631,29
	Medio	118.594,14	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	902.271,34	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,62%	5,82%
Mínimo		1,72%	4,05%
Máximo		4,14%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		277	302
Mínimo		05/09/2011	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	7,31
10,01 - 20%		2,16	15,76
20,01 - 30%		5,57	25,45
30,01 - 40%		9,07	35,43
40,01 - 50%		12,43	45,45
50,01 - 60%		17,42	55,31
60,01 - 70%		33,86	65,54
70,01 - 80%		17,33	75,02
80,01 - 90%		0,97	83,69
90,01 - 100%		0,88	94,63
Medio ponderado		57,11	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	0,31%	0,26%	0,24%	0,24%	0,35%
Tasa anual equivalente	3,64%	3,13%	2,89%	2,82%	4,11%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,42%	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	2,25%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,05%	2,03%		
Cataluña	7,43%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,85%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,74%	0,68%		
Islas Baleares	7,98%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,37%	4,36%		
Murcia	5,03%	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	316	92.126,89	46.511,92	0,00	138.638,81	10,27	41.127.834,02	41.266.472,83	46,60	49,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	100.474,11	68.499,60	0,00	168.973,71	12,52	20.676.235,63	20.845.209,34	23,54	50,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	62.025,36	41.535,96	0,00	103.561,32	7,67	7.703.369,09	7.806.930,41	8,82	53,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	54.995,31	61.245,13	0,00	116.240,44	8,61	6.931.372,31	7.047.612,75	7,96	49,65
De > 6 a < 12 Meses	37	89.948,29	86.100,97	0,00	176.049,26	13,04	5.222.164,27	5.398.213,53	6,10	60,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	61.212,71	38.216,42	0,00	99.429,13	7,37	1.224.044,50	1.323.473,63	1,49	69,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	126.900,94	88.088,37	0,00	214.989,31	15,93	1.716.751,40	1.931.740,71	2,18	52,25
De ≥ 2 Años	16	118.408,10	213.493,58	0,00	331.901,68	24,59	2.609.434,44	2.941.336,12	3,32	66,74
Subtotal	647	706.091,71	643.691,95	0,00	1.349.783,66	100,00	87.211.205,66	88.560.989,32	100,00	51,02
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	71.778,02	794,43	0,00	72.572,45	100,00	0,00	72.572,45	100,00	50,88
Subtotal	1	71.778,02	794,43	0,00	72.572,45	100,00	0,00	72.572,45	100,00	50,88
Total	648	777.869,73	644.486,38	0,00	1.422.356,11		87.211.205,66	88.633.561,77		51,02