

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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 A1 ES0339721005	29/05/2009 883	88.044,16 77.742.993,28 88,04%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9790% 26/05/2010 213,093770 Bruto 172,605954 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2G ES0339721013	29/05/2009 1.700	100.000,00 170.000.000,00 100,00%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9590% 26/05/2010 237,086111 Bruto 192,039750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339721021	29/05/2009 267	100.000,00 26.700.000,00 100,00%	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,1590% 26/05/2010 286,530556 Bruto 232,089750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa2	A Aa2
Serie C ES0339721039	29/05/2009 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,4590% 26/05/2010 360,697222 Bruto 292,164750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		289.442.993,28 300.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 A1	Con	Años	3,22	2,38	1,90	1,59	1,37	1,22	1,10	1,00
	Amort. final	Fecha	15/05/2013	12/07/2012	19/01/2012	29/09/2011	12/07/2011	16/05/2011	03/04/2011	27/02/2011
		Años	6,25	4,75	3,75	3,00	2,50	2,25	2,00	1,75
		Fecha	26/05/2016	26/11/2014	26/11/2013	26/02/2013	26/08/2012	26/05/2012	26/02/2012	26/11/2011
Serie A2G	Con	Años	3,22	2,38	1,90	1,59	1,37	1,22	1,10	1,00
	Amort. final	Fecha	15/05/2013	12/07/2012	19/01/2012	29/09/2011	12/07/2011	16/05/2011	03/04/2011	27/02/2011
		Años	6,25	4,75	3,75	3,00	2,50	2,25	2,00	1,75
		Fecha	26/05/2016	26/11/2014	26/11/2013	26/02/2013	26/08/2012	26/05/2012	26/02/2012	26/11/2011
Serie B	Con	Años	18,56	13,44	11,15	9,43	8,10	7,09	6,25	5,59
	Amort. final	Fecha	13/09/2026	04/08/2023	19/04/2021	01/08/2019	30/03/2018	28/03/2017	25/05/2016	29/09/2015
		Años	28,02	24,26	21,01	18,26	15,76	14,01	12,25	11,01
		Fecha	26/02/2038	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/11/2025	26/02/2024	26/05/2022	26/02/2021
Serie C	Con	Años	17,11	14,11	11,85	10,12	8,78	7,71	6,85	6,15
	Amort. final	Fecha	04/04/2027	02/04/2024	29/12/2021	08/04/2020	04/12/2018	10/11/2017	31/12/2016	18/04/2016
		Años	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52
		Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC		A la emisión
				% MC
Serie A1	26,86%	77.742.993,28	83,18%	29,43%
Serie A2G	58,73%	170.000.000,00	24,45%	56,67%
Serie B	9,22%	26.700.000,00	15,23%	8,90%
Serie C	5,18%	15.000.000,00	10,05%	5,00%
Emisión de Bonos		289.442.993,28		
Fondo de Reserva	10,05%	29.100.000,00		9,70%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.357.139,79	0,662%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	36.738,80		
Ints. cobrados pes de ingreso	18.875,61		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,159%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.397.500,00	2,659%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		430.000,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.897	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	288.372.622,81	300.013.825,16
Medio	152.015,09	155.045,90
Mínimo	3.660,20	1.940,38
Máximo	969.037,81	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,17%	4,83%
Mínimo	0,96%	1,78%
Máximo	3,41%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	369	378
Mínimo	05/04/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,30%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,70%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,10%	0,15%		0,33%
Tasa anual equivalente	0,73%	1,23%	1,79%		3,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,17%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,51%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,60%
Cataluña	8,90%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,64%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,87%	0,89%
Islas Baleares	3,90%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,14%	7,00%
Murcia	3,53%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,30%	1,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	49	16.577,45	8.152,88	0,00	24.730,33	23,07	8.332.966,48	8.357.696,81	53,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	13.281,66	12.713,37	0,00	25.995,03	24,25	3.620.620,25	3.646.615,28	23,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	11.570,69	13.676,79	0,00	25.247,48	23,55	2.301.828,65	2.327.076,13	14,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.779,58	9.816,63	0,00	20.596,21	19,21	865.514,75	886.110,96	5,65
De > 6 a < 12 Meses	2	2.311,98	8.333,64	0,00	10.645,62	9,93	466.212,37	476.857,99	3,04
Subtotal	94	54.521,36	52.693,31	0,00	107.214,67	100,00	15.587.142,50	15.694.357,17	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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
Total	94	54.521,36	52.693,31	0,00	107.214,67		15.587.142,50	15.694.357,17	