

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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 Suscriptor
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
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	84.375,39 74.503.469,37 84,38%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,0170% 26/08/2010 219,291639 Bruto 177,626228 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2010 "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	0,9970% 26/08/2010 254,788889 Bruto 206,379000 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	1,1970% 26/08/2010 305,900000 Bruto 247,779000 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	1,4970% 26/08/2010 382,566667 Bruto 309,879000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		286.203.469,37	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Amort. final Fecha 23/06/2013	3,08	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2G	Amort. final Fecha 26/05/2016	3,08	3,08	2,29	1,83	1,54	1,34	1,19	1,07	0,98
			23/06/2013	07/09/2012	25/03/2012	09/12/2011	25/09/2011	01/08/2011	21/06/2011	19/05/2011
Serie B	Amort. final Fecha 26/05/2016	3,08	6,01	4,51	3,51	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76
			23/06/2013	07/09/2012	25/03/2012	09/12/2011	25/09/2011	01/08/2011	21/06/2011	19/05/2011
Serie C	Amort. final Fecha 26/05/2016	3,08	13,20	10,96	9,28	7,99	6,97	6,16	5,53	5,00
			23/06/2013	07/09/2012	25/03/2012	09/12/2011	25/09/2011	01/08/2011	21/06/2011	19/05/2011
Serie A1	Amort. final Fecha 26/11/2037	15,20	13,20	10,96	9,28	7,99	6,97	6,16	5,53	5,00
			04/08/2026	04/08/2023	08/05/2021	02/09/2019	22/05/2018	14/05/2017	28/07/2016	05/12/2015
Serie A2G	Amort. final Fecha 26/11/2037	15,20	27,52	24,02	20,77	18,01	15,77	13,76	12,26	11,01
			04/03/2027	30/03/2024	16/01/2022	10/05/2020	16/01/2019	31/12/2017	27/02/2017	19/06/2016
Serie B	Amort. final Fecha 26/08/2048	16,78	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
			26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048
Serie C	Amort. final Fecha 26/08/2048	20,42	20,42	16,95	14,21	12,09	10,44	9,12	8,08	7,23
			22/10/2030	05/05/2027	07/08/2024	25/06/2022	01/11/2020	05/07/2019	21/06/2018	16/08/2017
Serie A1	Amort. final Fecha 26/11/2037	21,33	27,52	24,02	20,77	18,01	15,77	13,76	12,26	11,01
			26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/02/2024	26/08/2022	26/05/2021
Serie A2G	Amort. final Fecha 26/11/2037	21,33	17,99	15,30	13,17	11,47	10,11	9,00	8,08	7,23
			20/09/2031	16/05/2028	09/09/2025	24/07/2023	12/11/2021	02/07/2020	22/05/2019	21/06/2018
Serie B	Amort. final Fecha 26/08/2048	20,42	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
			26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048
Serie C	Amort. final Fecha 26/11/2037	20,42	16,95	14,21	12,09	10,44	9,12	8,08	7,23	6,07
			22/10/2030	05/05/2027	07/08/2024	25/06/2022	01/11/2020	05/07/2019	21/06/2018	16/08/2017
Serie A1	Amort. final Fecha 26/11/2037	21,33	27,52	24,02	20,77	18,01	15,77	13,76	12,26	11,01
			26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/02/2024	26/08/2022	26/05/2021
Serie A2G	Amort. final Fecha 26/11/2037	21,33	17,99	15,30	13,17	11,47	10,11	9,00	8,08	7,23
			20/09/2031	16/05/2028	09/09/2025	24/07/2023	12/11/2021	02/07/2020	22/05/2019	21/06/2018
Serie B	Amort. final Fecha 26/08/2048	20,42	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
			26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048
Serie C	Amort. final Fecha 26/11/2037	20,42	16,95	14,21	12,09	10,44	9,12	8,08	7,23	6,07
			22/10/2030	05/05/2027	07/08/2024	25/06/2022	01/11/2020	05/07/2019	21/06/2018	16/08/2017

* 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	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	26,03%	74.503.469,37	84,14%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2G	59,40%	170.000.000,00	24,74%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,33%	26.700.000,00	15,41%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,24%	15.000.000,00	10,17%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		286.203.469,37			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,17%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.120.181,14	0,685%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	40.463,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.427,11		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,197%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.290.000,00	2,697%
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: 30/06/2010
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 Suscriptor
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.892	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	285.193.542,00	300.013.825,16	
Medio	150.736,54	155.045,90	
Mínimo	3.632,56	1.940,38	
Máximo	964.354,33	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,04%	4,83%	
Mínimo	0,89%	1,78%	
Máximo	3,41%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	366	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	0,03%	0,15%	0,13%	0,18%	0,29%
Tasa anual equivalente	0,34%	1,81%	1,52%	2,18%	3,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,17%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,60%
Cataluña	8,95%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,65%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,92%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,10%	7,00%
Murcia	3,50%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
Pais Vasco	1,31%	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	48	12.118,04	6.186,67	0,00	18.304,71	14,03	7.285.421,89	7.303.726,60	45,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	27.475,04	15.788,40	0,00	43.263,44	33,16	5.473.815,77	5.517.079,21	34,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	3.796,66	3.595,28	0,00	7.391,94	5,67	790.981,55	798.373,49	5,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	17.886,31	15.273,54	0,00	33.159,85	25,42	1.445.818,06	1.478.977,91	9,27
De > 6 a < 12 Meses	5	11.945,87	16.397,07	0,00	28.342,94	21,72	826.909,14	855.252,08	5,36
Subtotal	98	73.221,92	57.240,96	0,00	130.462,88	100,00	15.822.946,41	15.953.409,29	100,00
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
Total	98	73.221,92	57.240,96	0,00	130.462,88		15.822.946,41	15.953.409,29	