

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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 A2 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 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 amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,32	1,88	1,60	1,40	1,25	1,14	1,05	
		Amort. final	Años	28/06/2013	20/09/2012	11/04/2012	29/12/2011	18/10/2011	26/08/2011	16/07/2011	14/06/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,32	1,88	1,60	1,40	1,25	1,14	1,05	
		Amort. final	Años	28/06/2013	20/09/2012	11/04/2012	29/12/2011	18/10/2011	26/08/2011	16/07/2011	14/06/2011	
	Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,20	13,22	10,99	9,32	8,04	7,02	6,23	5,59
			Amort. final	Años	03/08/2026	09/08/2023	19/05/2021	16/09/2019	07/06/2018	01/06/2017	16/08/2016	26/12/2015
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	16,78	13,87	11,68	10,01	8,70	7,66	6,82	6,14	
		Amort. final	Años	02/03/2027	05/04/2024	27/01/2022	25/05/2020	03/02/2019	20/01/2018	20/03/2017	12/07/2016	
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,42	16,96	14,24	12,12	10,48	9,16	8,13	7,28
			Amort. final	Años	20/10/2030	08/05/2027	16/08/2024	06/07/2022	15/11/2020	21/07/2019	08/07/2018	03/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,33	18,00	15,33	13,21	11,52	10,16	9,05	8,14	
		Amort. final	Años	16/09/2031	19/05/2028	18/09/2025	06/08/2023	28/11/2021	21/07/2020	12/06/2019	13/07/2018	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,42	16,96	14,24	12,12	10,48	9,16	8,13	7,28
			Amort. final	Años	20/10/2030	08/05/2027	16/08/2024	06/07/2022	15/11/2020	21/07/2019	08/07/2018	03/09/2017
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	21,33	18,00	15,33	13,21	11,52	10,16	9,05	8,14	
		Amort. final	Años	16/09/2031	19/05/2028	18/09/2025	06/08/2023	28/11/2021	21/07/2020	12/06/2019	13/07/2018	

* 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
Serie A1	26,03%	74.503.469,37	84,14%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	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	32.503.129,82	0,685%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	30.001,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.672,48		
Pasivo	Disponible	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: 31/07/2010
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.890	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	284.318.655,36	300.013.825,16	
Medio	150.433,15	155.045,90	
Mínimo	2,96	1.940,38	
Máximo	962.788,66	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,01%	4,83%	
Mínimo	0,96%	1,78%	
Máximo	3,41%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	365	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	1,29%	1,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,71%	98,71%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,06%	0,12%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,00%	0,70%	1,44%	1,80%	3,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,18%	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	3,57%	3,60%
Cataluña	8,96%	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	7,08%	7,00%
Murcia	3,50%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,31%	1,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	39	15.773,37	5.672,11	0,00	21.445,48	17,63	6.890.277,41	6.911.722,89	47,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	20.056,56	12.720,69	0,00	32.777,25	26,95	4.705.170,67	4.737.947,92	32,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	5.758,53	4.499,16	0,00	10.257,69	8,43	1.037.386,19	1.047.643,88	7,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.465,61	8.196,61	0,00	15.662,22	12,88	688.695,96	704.358,18	4,83
De > 6 a < 12 Meses	7	20.895,17	20.584,74	0,00	41.479,91	34,11	1.129.932,66	1.171.412,57	8,04
Subtotal	87	69.949,24	51.673,31	0,00	121.622,55	100,00	14.451.462,89	14.573.085,44	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	87	69.949,24	51.673,31	0,00	121.622,55		14.451.462,89	14.573.085,44	