

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
Bancaja

Depositarario 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	78.335,05 69.169.849,15 78,34%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,3500% 28/02/2011 276,131051 Bruto 223,666151 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	28/02/2011 "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	1,3300% 28/02/2011 347,277778 Bruto 281,295000 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	1,5300% 28/02/2011 399,500000 Bruto 323,595000 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	1,8300% 28/02/2011 477,833333 Bruto 387,045000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		280.869.849,15	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	2,80	2,11	1,72	1,47	1,29	1,16	1,06	0,98
	Amort. final	Fecha	12/09/2013	05/01/2013	14/08/2012	13/05/2012	09/03/2012	22/01/2012	16/12/2011	18/11/2011
Sin	Años	2,80	2,11	1,72	1,47	1,29	1,16	1,06	0,98	
	Amort. final	Fecha	12/09/2013	05/01/2013	14/08/2012	13/05/2012	09/03/2012	22/01/2012	16/12/2011	18/11/2011
Serie A2	Con	Años	15,71	12,82	10,70	9,07	7,83	6,11	5,48	
	Amort. final	Fecha	26/05/2016	26/02/2015	26/02/2014	26/08/2013	26/05/2013	26/11/2012	26/11/2012	26/08/2012
Sin	Años	15,71	12,82	10,70	9,07	7,83	6,11	5,48		
	Amort. final	Fecha	26/05/2016	26/02/2015	26/02/2014	26/08/2013	26/05/2013	26/11/2012	26/11/2012	26/08/2012
Serie B	Con	Años	16,29	13,49	11,38	9,76	8,49	7,49	6,67	
	Amort. final	Fecha	07/03/2027	19/05/2024	09/04/2022	26/08/2020	22/05/2019	20/05/2018	27/07/2017	24/11/2016
Sin	Años	16,29	13,49	11,38	9,76	8,49	7,49	6,67		
	Amort. final	Fecha	07/03/2027	19/05/2024	09/04/2022	26/08/2020	22/05/2019	20/05/2018	27/07/2017	24/11/2016
Serie C	Con	Años	19,92	16,56	13,94	11,87	10,27	9,02	8,00	
	Amort. final	Fecha	24/10/2030	12/06/2027	30/10/2024	07/10/2022	28/02/2021	30/11/2019	25/11/2018	27/01/2018
Sin	Años	19,92	16,56	13,94	11,87	10,27	9,02	8,00		
	Amort. final	Fecha	24/10/2030	12/06/2027	30/10/2024	07/10/2022	28/02/2021	30/11/2019	25/11/2018	27/01/2018

\* 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		% MC	
Serie A1	24,63%	69.169.849,15	85,74%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	60,53%	170.000.000,00	25,21%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	9,51%	26.700.000,00	15,70%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,34%	15.000.000,00	10,36%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		280.869.849,15			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,36%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.688.380,78	1,035%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	33.374,52		
Ints. cobrados pes de ingreso	12.720,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,530%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.075.000,00	3,030%
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: 31/01/2011  
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  
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.880	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	277.517.818,93	300.013.825,16
Medio	147.615,86	155.045,90
Mínimo	2.392,49	1.940,38
Máximo	953.347,10	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,06%	4,83%
Mínimo	1,22%	1,78%
Máximo	3,37%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	359	378
Mínimo	01/07/2011	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	0,07%	0,25%	0,17%	0,15%	0,25%
Tasa anual equivalente	0,84%	2,92%	2,04%	1,74%	2,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,19%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,76%	1,81%
Canarias	1,53%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,24%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,50%
Cataluña	8,82%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,75%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,86%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,14%	7,00%
Murcia	3,50%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,32%	1,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	72	20.769,74	9.624,37	0,00	30.394,11	19,61	11.796.592,66	11.826.986,77	60,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	18.616,44	12.177,40	0,00	30.793,84	19,87	4.609.702,93	4.640.496,77	23,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.519,40	2.957,14	0,00	7.476,54	4,82	682.123,10	689.599,64	3,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	6.546,48	5.986,68	0,00	12.533,16	8,09	605.607,56	618.140,72	3,15
De > 6 a < 12 Meses	10	28.558,86	22.948,81	0,00	51.507,67	33,24	1.361.000,74	1.412.508,41	7,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	9.409,87	12.852,15	0,00	22.262,02	14,37	386.385,51	408.647,53	2,09
Subtotal	121	88.420,79	66.546,55	0,00	154.967,34	100,00	19.441.412,50	19.596.379,84	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
	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	121	88.420,79	66.546,55	0,00	154.967,34		19.441.412,50	19.596.379,84	