

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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

Depositarario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	73.563,85 64.956.879,55 73,56%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,4080% 250,313260 Bruto 202,753741 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2011 "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	1,3880% 335,433333 Bruto 271,701000 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	1,5880% 26/05/2011 383,766667 Bruto 310,851000 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	1,8880% 26/05/2011 456,266667 Bruto 369,576000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		276.656.879,55	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	2,75	2,08	1,69	1,44	1,27	1,14	1,04	0,96
	Amort. final	Fecha	27/11/2013	25/03/2013	03/11/2012	03/08/2012	01/06/2012	16/04/2012	11/03/2012	11/02/2012
Serie A2	Con	Años	15,57	12,71	10,57	8,96	7,76	6,78	6,02	5,40
	Amort. final	Fecha	26/08/2016	26/02/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/11/2012	26/11/2012
Serie B	Con	Años	19,09	10,11	20,09	10,02	30,11	06,12	02,03	18,07
	Amort. final	Fecha	27,02	23,51	20,26	17,51	15,51	13,51	12,01	10,76
Serie C	Con	Años	16,13	13,36	11,27	9,67	8,41	7,42	6,61	5,95
	Amort. final	Fecha	10/04/2027	02/07/2024	01/06/2022	24/10/2020	24/07/2019	25/07/2018	04/10/2017	04/02/2017

* 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	23,48%	64.956.879,55	87,04%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	61,45%	170.000.000,00	25,59%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,65%	26.700.000,00	15,94%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,42%	15.000.000,00	10,52%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		276.656.879,55			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,52%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.328.718,48	1,087%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	26.667,49		
Ints. cobrados pes de ingreso	14.649,79		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,588%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		967.500,00	3,088%
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: 30/04/2011

Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009NIF
V85709301Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.TOriginador/Cedente Activos
BancajaAdministrador Activos
BancajaDirectores Emisión Bonos
Bancaja
JP MorganEntidad Suscriptora
BancajaDepositario Activos
BancajaAgente Pago Bonos
Banco CooperativoMercado Negociación
AIAF Mercado de Renta FijaRegistro Contable Bonos
IberclearCuenta Tesorería
Banco SantanderPréstamo Gastos Iniciales
BancajaPréstamo Subordinado
BancajaAuditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.874	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	274.529.416,77	300.013.825,16
Medio	146.493,82	155.045,90
Mínimo	1.743,76	1.940,38
Máximo	948.693,10	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,18%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	3,37%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	357	378
Mínimo	30/11/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,28%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,72%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,13%	0,19%	0,13%	0,23%
Tasa anual equivalente	1,51%	1,51%	2,22%	1,57%	2,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,18%	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	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,60%
Cataluña	8,75%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,77%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,84%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,17%	7,00%
Murcia	3,51%	3,47%
Navarra	0,39%	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	%		%		%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	66	16.876,02	7.135,90	0,00	24.011,92	11,59	9.092.676,86		9.116.688,78	46,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	18.203,96	14.326,53	0,00	32.530,49	15,70	4.882.201,80		4.914.732,29	25,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	12.339,99	5.607,41	0,00	17.947,40	8,66	1.271.779,90		1.289.727,30	6,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	30.749,01	19.915,57	0,00	50.664,58	24,45	2.525.610,41		2.576.274,99	13,27
De > 6 a < 12 Meses	10	30.815,04	22.637,05	0,00	53.452,09	25,80	1.061.422,85		1.114.874,94	5,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.714,35	6.409,28	0,00	15.123,63	7,30	206.728,31		221.851,94	1,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.970,09	5.488,92	0,00	13.459,01	6,50	168.948,77		182.407,78	0,94
Subtotal	129	125.668,46	81.520,66	0,00	207.189,12	100,00	19.209.368,90		19.416.558,02	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	129	125.668,46	81.520,66	0,00	207.189,12		19.209.368,90		19.416.558,02	