

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
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	70.106,58 61.904.110,14 70,11%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,7540% 26/08/2011 314,248850 Bruto 254,541568 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2011 "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	1,7340% 26/08/2011 443,133333 Bruto 358,938000 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	1,9340% 26/08/2011 494,244444 Bruto 400,338000 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	2,2340% 26/08/2011 570,911111 Bruto 462,438000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		273.604.110,14	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									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,65	1,96	1,56	1,30	1,12	0,99	0,89	0,82	
		Fecha	16/01/2014	08/05/2013	15/12/2012	12/09/2012	08/07/2012	22/05/2012	14/04/2012	18/03/2012	
		Amort. final	Años	5,26	3,76	3,00	2,51	2,00	1,76	1,76	1,51
	Sin amortización opcional *	Años	2,65	1,96	1,56	1,30	1,12	0,99	0,89	0,82	
		Fecha	16/01/2014	08/05/2013	15/12/2012	12/09/2012	08/07/2012	22/05/2012	14/04/2012	18/03/2012	
		Amort. final	Años	5,26	3,76	3,00	2,51	2,00	1,76	1,76	1,51
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	15,35	12,50	10,37	8,80	7,57	6,83	5,86	5,24	
		Fecha	26/08/2016	26/02/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/02/2013	26/11/2012	
		Amort. final	Años	27,09/2026	22/11/2023	05/10/2021	10/03/2020	19/12/2018	07/01/2018	04/04/2017	20/08/2016
	Sin amortización opcional *	Años	15,35	12,50	10,37	8,80	7,57	6,83	5,86	5,24	
		Fecha	26/02/2038	26/08/2034	26/05/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022	
		Amort. final	Años	27,09/2026	22/11/2023	05/10/2021	10/03/2020	19/12/2018	07/01/2018	04/04/2017	20/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,58	16,25	13,60	11,60	10,01	8,77	7,76	6,94	
		Fecha	20/12/2030	19/08/2027	27/12/2024	29/12/2022	26/05/2021	28/02/2020	25/02/2019	02/05/2018	
		Amort. final	Años	26,78	23,27	20,01	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Años	20,46	17,28	14,70	12,66	11,04	9,72	8,65	7,77	
		Fecha	04/11/2031	25/08/2028	01/02/2026	20/01/2024	05/06/2022	11/02/2021	17/01/2020	28/02/2019	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,58	16,25	13,60	11,60	10,01	8,77	7,76	6,94	
		Fecha	20/12/2030	19/08/2027	27/12/2024	29/12/2022	26/05/2021	28/02/2020	25/02/2019	02/05/2018	
		Amort. final	Años	26,78	23,27	20,01	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Años	20,46	17,28	14,70	12,66	11,04	9,72	8,65	7,77	
		Fecha	04/11/2031	25/08/2028	01/02/2026	20/01/2024	05/06/2022	11/02/2021	17/01/2020	28/02/2019	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28

* 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	22,63%	61.904.110,14	88,01%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	62,13%	170.000.000,00	25,88%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,76%	26.700.000,00	16,12%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,48%	15.000.000,00	10,64%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		273.604.110,14			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,64%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.214.463,54	1,428%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	24.698,34		
Ints. cobrados pes de ingreso	12.421,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,934%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		860.000,00	3,434%
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: 31/05/2011
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
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.864	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	273.533.758,06	300.013.825,16
Medio	146.745,58	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	947.201,94	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	3,42%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	356	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	1,27%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,03%	0,11%	0,17%	0,13%	0,22%
Tasa anual equivalente	0,32%	1,30%	2,00%	1,54%	2,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,18%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,77%	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	8,71%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,80%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,83%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,18%	7,00%
Murcia	3,50%	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	60	17.450,33	8.618,15	0,00	26.068,48	11,63	9.747.919,55	9.773.988,03	48,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	15.254,11	11.680,80	0,00	26.934,91	12,02	3.795.126,58	3.822.061,49	19,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	18.505,21	13.157,45	0,00	31.662,66	14,12	2.525.896,17	2.557.558,83	12,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	34.565,80	22.803,21	0,00	57.369,01	25,59	2.488.823,84	2.546.192,85	12,68
De > 6 a < 12 Meses	4	15.143,13	12.067,41	0,00	27.210,54	12,14	547.778,44	574.988,98	2,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	25.107,30	15.661,82	0,00	40.769,12	18,19	583.901,23	624.670,35	3,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.413,69	5.744,46	0,00	14.158,15	6,32	168.505,17	182.663,32	0,91
Subtotal	119	134.439,57	89.733,30	0,00	224.172,87	100,00	19.857.950,98	20.082.123,85	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	78.536,27	378,67	0,00	78.914,94	100,00	0,00	78.914,94	100,00
Subtotal	1	78.536,27	378,67	0,00	78.914,94	100,00	0,00	78.914,94	100,00
Total	120	212.975,84	90.111,97	0,00	303.087,81		19.857.950,98	20.161.038,79	