

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	
		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	Vida media	% TACP Mensual							
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,70	2,04	1,66	1,41	1,25	1,12	1,03	0,95
		Fecha	05/02/2014	07/06/2013	19/01/2013	23/10/2012	23/08/2012	08/07/2012	04/06/2012	07/05/2012
	Amort. final	Años	5,26	4,00	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	1,51
		Fecha	26/08/2016	26/05/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/11/2012
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	2,70	2,04	1,66	1,41	1,25	1,12	1,03	0,95
		Fecha	05/02/2014	07/06/2013	19/01/2013	23/10/2012	23/08/2012	08/07/2012	04/06/2012	07/05/2012
	Amort. final	Años	5,26	4,00	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	1,51
		Fecha	26/08/2016	26/05/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/11/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,43	12,63	10,51	8,91	7,69	6,74	5,98	5,37
		Fecha	27/10/2026	08/01/2024	24/11/2021	20/04/2020	29/01/2019	19/02/2018	17/05/2017	04/10/2016
	Amort. final	Años	26,78	23,52	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
		Fecha	26/02/2038	26/11/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	16,00	13,26	11,19	9,60	8,36	7,37	6,57	5,91
		Fecha	21/05/2027	24/08/2024	30/07/2022	28/12/2020	01/10/2019	05/10/2018	17/12/2017	21/04/2017
	Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
		Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048

* 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	22,63%	61.904.110,14	88,01%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	62,13%	170.000.000,00	25,88%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	9,76%	26.700.000,00	16,12%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,48%	15.000.000,00	10,64%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
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	31.916.344,16	1,428%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	41.519,45		
Ints. cobrados pes de ingreso	12.211,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	3,108%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		860.000,00	3,608%
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: 31/07/2011
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	1.860	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	271.753.547,23	300.013.825,16
Medio	146.104,06	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	944.211,98	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	3,90%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	354	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	0,11%	0,07%	0,10%	0,14%	0,21%
Tasa anual equivalente	1,35%	0,86%	1,19%	1,61%	2,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,19%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,54%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,60%
Cataluña	8,73%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,75%	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	7,19%	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	69	19.151,02	12.368,61	0,00	31.519,63	10,71	10.379.935,32	10.411.454,95	48,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	14.009,70	8.545,37	0,00	22.555,07	7,67	2.686.766,42	2.709.321,49	12,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	16.700,38	13.225,79	0,00	29.926,17	10,17	2.626.149,09	2.656.075,26	12,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	24.911,02	20.450,83	0,00	45.361,85	15,42	2.176.108,45	2.221.470,30	10,30
De > 6 a < 12 Meses	9	43.506,17	31.752,50	0,00	75.258,67	25,58	2.220.517,13	2.295.775,80	10,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	44.136,08	29.738,24	0,00	73.874,32	25,11	1.014.413,42	1.088.287,74	5,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.221,66	6.452,45	0,00	15.674,11	5,33	167.697,20	183.371,31	0,85
Subtotal	136	171.636,03	122.533,79	0,00	294.169,82	100,00	21.271.587,03	21.565.756,85	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	78.536,27	760,00	0,00	79.296,27	100,00	0,00	79.296,27	100,00
Subtotal	1	78.536,27	760,00	0,00	79.296,27	100,00	0,00	79.296,27	100,00
Total	137	250.172,30	123.293,79	0,00	373.466,09		21.271.587,03	21.645.053,12	