

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	67.023,36 59.181.626,88 67,02%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,8590% 28/11/2011 325,335113 Bruto 263,521442 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	28/11/2011 "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	1,8390% 28/11/2011 480,183333 Bruto 388,948500 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	2,0390% 28/11/2011 532,405556 Bruto 431,248500 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	2,3390% 28/11/2011 610,738889 Bruto 494,698500 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		270.881.626,88	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	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente									
			Años	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,61	1,94	1,56	1,32	1,15	1,03	0,93	0,86
			Años	Fecha	04/04/2014	04/08/2013	19/03/2013	20/12/2012	18/10/2012	03/09/2012	31/07/2012	05/07/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,61	1,94	1,56	1,32	1,15	1,03	0,93	0,86
			Años	Fecha	04/04/2014	04/08/2013	19/03/2013	20/12/2012	18/10/2012	03/09/2012	31/07/2012	05/07/2012
			Amort. final	Años	Fecha	5,01	3,75	3,00	2,51	2,00	1,75	1,51
			Amort. final	Años	Fecha	26/08/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,32	12,49	10,40	8,81	7,59	6,64	5,89	5,27
			Años	Fecha	18/12/2026	18/02/2024	16/01/2022	13/06/2020	25/03/2019	16/04/2018	13/07/2017	30/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,32	12,49	10,40	8,81	7,59	6,64	5,89	5,27
			Años	Fecha	18/12/2026	18/02/2024	16/01/2022	13/06/2020	25/03/2019	16/04/2018	13/07/2017	30/11/2016
			Amort. final	Años	Fecha	26,77	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01
			Amort. final	Años	Fecha	26/05/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/02/2029	26/11/2026	26/02/2025	26/08/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,58	16,25	13,66	11,62	10,03	8,79	7,79	6,97
			Años	Fecha	19/03/2031	21/11/2027	20/04/2025	05/04/2023	02/09/2021	08/06/2020	07/06/2019	12/08/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,58	16,25	13,66	11,62	10,03	8,79	7,79	6,97
			Años	Fecha	19/03/2031	21/11/2027	20/04/2025	05/04/2023	02/09/2021	08/06/2020	07/06/2019	12/08/2018
			Amort. final	Años	Fecha	26,77	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01
			Amort. final	Años	Fecha	26/05/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/02/2029	26/11/2026	26/02/2025	26/08/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,44	17,26	14,71	12,68	11,06	9,76	8,69	7,81
			Años	Fecha	27/01/2032	23/11/2028	07/05/2026	27/04/2024	14/09/2022	25/05/2021	01/05/2020	14/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,44	17,26	14,71	12,68	11,06	9,76	8,69	7,81
			Años	Fecha	27/01/2032	23/11/2028	07/05/2026	27/04/2024	14/09/2022	25/05/2021	01/05/2020	14/06/2019
			Amort. final	Años	Fecha	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03
			Amort. final	Años	Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
Serie A1	21,85%	59.181.626,88	88,90%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	62,76%	170.000.000,00	26,14%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,86%	26.700.000,00	16,28%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,54%	15.000.000,00	10,74%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		270.881.626,88			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,74%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.711.147,82	1,535%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	25.650,47		
Ints. cobrados pes de ingreso	16.326,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	3,039%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		752.500,00	3,539%
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: 30/09/2011
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.857	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	269.987.474,95	300.013.825,16
Medio	145.389,05	155.045,90
Mínimo	656,26	1.940,38
Máximo	941.211,80	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,50%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	353	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	0,08%	0,10%	0,09%	0,14%	0,20%
Tasa anual equivalente	1,01%	1,20%	1,06%	1,62%	2,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,21%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,54%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,60%
Cataluña	8,71%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,72%	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	7,20%	7,00%
Murcia	3,52%	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	61	17.737,50	12.723,51	0,00	30.461,01	9,44	10.374.067,95	10.404.528,96	47,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	16.678,04	13.453,17	0,00	30.131,21	9,33	4.126.323,18	4.156.454,39	18,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	12.462,00	9.551,76	0,00	22.013,76	6,82	1.508.769,85	1.530.783,61	6,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	17.649,42	17.446,76	0,00	35.096,18	10,87	1.839.206,75	1.874.302,93	8,53
De > 6 a < 12 Meses	12	55.442,10	42.142,98	0,00	97.585,08	30,23	2.521.157,24	2.618.742,32	11,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	42.305,28	30.401,17	0,00	72.706,45	22,52	952.806,95	1.025.513,40	4,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	20.659,14	14.184,04	0,00	34.843,18	10,79	333.077,59	367.920,77	1,67
Subtotal	130	182.933,48	139.903,39	0,00	322.836,87	100,00	21.655.409,51	21.978.246,38	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	130	182.933,48	139.903,39	0,00	322.836,87		21.655.409,51	21.978.246,38	