

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

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	63.920,29 56.441.616,07 63,92%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,7940% 27/02/2012 289,867862 Bruto 234,792968 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	27/02/2012 "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	1,7740% 27/02/2012 448,427778 Bruto 363,226500 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	1,9740% 27/02/2012 498,983333 Bruto 404,176500 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	2,2740% 27/02/2012 574,816667 Bruto 465,601500 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		268.141.616,07 300.000.000,00							

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							
			% TACP Anual equivalente	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,48	1,85	1,49	1,26	1,10	0,99	0,89	0,82
		Fecha	20/05/2014	01/10/2013	23/05/2013	28/02/2013	01/01/2013	19/11/2012	17/10/2012	22/09/2012
	Amort. final	Años	4,75	3,50	2,75	2,25	2,00	1,75	1,50	1,50
		Fecha	26/08/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/05/2013
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	2,48	1,85	1,49	1,26	1,10	0,99	0,89	0,82
		Fecha	20/05/2014	01/10/2013	23/05/2013	28/02/2013	01/01/2013	19/11/2012	17/10/2012	22/09/2012
	Amort. final	Años	4,75	3,50	2,75	2,25	2,00	1,75	1,50	1,50
		Fecha	26/08/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,01/2027	06/04/2024	02/03/2022	02/08/2020	30/05/2019	12/06/2018	23/09/2017	12/02/2017
		Fecha	15,14	12,37	10,27	8,69	7,51	6,55	5,83	5,22
	Amort. final	Años	26,52	23,27	20,01	17,27	15,26	13,26	12,01	10,76
		Fecha	26/05/2038	26/02/2035	26/11/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/02/2025	26/11/2023	26/08/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	15,70	12,99	10,95	9,39	8,16	7,19	6,40	5,75
		Fecha	04/08/2027	20/11/2024	06/11/2022	13/04/2021	22/01/2020	30/01/2019	17/04/2018	23/08/2017
	Amort. final	Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
Serie A1	21,05%	56.441.616,07	89,80%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	63,40%	170.000.000,00	26,40%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,96%	26.700.000,00	16,44%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,59%	15.000.000,00	10,85%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		268.141.616,07			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,85%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.075.412,83	1,474%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	336.116,98		
Ints. cobrados pes de ingreso	18.610,10		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,974%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		645.000,00	3,474%
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: 31/12/2011
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	1.852	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	266.707.114,24	300.013.825,16
Medio	144.010,32	155.045,90
Mínimo	2.948,15	1.940,38
Máximo	936.692,27	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,62%	4,83%
Mínimo	1,62%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	350	378
Mínimo	01/08/2012	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,26%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,74%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,18%	0,14%	0,12%	0,20%
Tasa anual equivalente	4,16%	2,17%	1,69%	1,40%	2,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,24%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,78%	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	8,77%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,57%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,85%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,21%	7,00%
Murcia	3,53%	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		%	%
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	53	16.633,37	10.331,45	0,00	26.964,82	6,49	8.076.789,80	36,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	16.077,76	18.106,24	0,00	34.184,00	8,23	4.328.838,62	19,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	14.691,36	13.223,87	0,00	27.915,23	6,72	2.292.978,88	10,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	29.510,16	24.747,41	0,00	54.257,57	13,06	2.287.023,69	10,66
De > 6 a < 12 Meses	18	75.885,32	57.570,26	0,00	133.455,58	32,13	2.831.422,98	13,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	17.230,80	21.341,48	0,00	38.572,28	9,29	760.445,50	3,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	39.789,22	40.809,01	0,00	80.598,23	19,40	797.168,28	4,00
De ≥ 2 Años	1	11.256,49	8.207,52	0,00	19.464,01	4,69	165.662,37	0,84
Subtotal	132	221.074,48	194.337,24	0,00	415.411,72	100,00	21.540.330,12	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	132	221.074,48	194.337,24	0,00	415.411,72		21.540.330,12	