

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	59.093,22 52.179.313,26 59,09%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,3340% 28/05/2012 199,265621 Bruto 161,405153 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	28/05/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	1,3140% 28/05/2012 332,150000 Bruto 269,041500 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	1,5140% 28/05/2012 382,705556 Bruto 309,991500 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	1,8140% 28/05/2012 458,538889 Bruto 371,416500 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		263.879.313,26	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
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con	Años	2,38	1,78	1,43	1,21	1,06	0,95	0,87	0,79
	Amort. final	Fecha	15/07/2014	04/12/2013	01/08/2013	13/05/2013	18/03/2013	06/02/2013	06/01/2013	11/12/2012
	Sin	Años	4,50	3,50	2,75	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25
	Amort. final	Fecha	26/08/2016	26/08/2015	26/11/2014	26/05/2014	26/02/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013
Serie A2	Con	Años	14,94	12,20	10,16	8,59	7,40	6,48	5,73	5,13
	Amort. final	Fecha	30/01/2027	05/05/2024	20/04/2022	27/09/2020	19/07/2019	16/08/2018	18/11/2017	12/04/2017
	Sin	Años	26,26	23,02	20,01	17,26	15,01	13,25	11,76	10,50
	Amort. final	Fecha	26/05/2038	26/02/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022
Serie B	Con	Años	15,50	12,83	10,82	9,27	8,07	7,10	6,32	5,68
	Amort. final	Fecha	23/08/2027	22/12/2024	19/12/2022	02/06/2021	18/03/2020	02/04/2019	21/06/2018	30/10/2017
	Sin	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
	Amort. final	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
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019
Serie C	Con	Años	19,21	15,98	13,43	11,41	9,84	8,62	7,63	6,82
	Amort. final	Fecha	07/05/2031	13/02/2028	27/07/2025	21/07/2023	26/12/2021	07/10/2020	12/10/2019	20/12/2018
	Sin	Años	20,09	16,97	14,47	12,48	10,89	9,60	8,55	7,69
	Amort. final	Fecha	24/03/2032	10/02/2029	11/08/2026	15/08/2024	12/01/2023	01/10/2021	13/09/2020	01/11/2019

* 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	19,77%	52.179.313,26	91,23%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	64,42%	170.000.000,00	26,81%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	10,12%	26.700.000,00	16,69%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,68%	15.000.000,00	11,01%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		263.879.313,26			300.000.000,00
Fondo de Reserva	11,01%	29.045.390,27		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.272.287,58	1,014%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	188.478,28		
Ints. cobrados pes de ingreso	30.674,73		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,514%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		537.500,00	3,014%
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: 31/03/2012

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	1.843	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	262.655.895,67	300.013.825,16
Medio	142.515,41	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	932.149,54	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,75%	4,83%
Mínimo	1,46%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	347	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	1,25%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,24%	0,21%	0,15%	0,21%
Tasa anual equivalente	3,79%	2,85%	2,51%	1,79%	2,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,26%	10,08%
Aragón	1,18%	1,20%
Asturias	1,78%	1,81%
Canarias	1,55%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,26%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,60%
Cataluña	8,71%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,61%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,88%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,15%	7,00%
Murcia	3,56%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,33%	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	18.036,11	9.974,58	0,00	28.010,69	6,31	8.826.108,38	8.854.119,07	39,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	13.436,45	14.538,18	0,00	27.974,63	6,31	3.677.293,04	3.705.267,67	16,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.235,87	11.993,03	0,00	21.228,90	4,79	1.817.485,43	1.838.714,33	8,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	29.626,52	29.932,18	0,00	59.558,70	13,43	3.090.696,86	3.150.255,56	13,96
De > 6 a < 12 Meses	11	40.568,54	43.388,64	0,00	83.957,18	18,93	2.096.585,29	2.180.542,47	9,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	54.256,25	44.750,01	0,00	99.006,26	22,32	1.550.921,19	1.649.927,45	7,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	36.213,42	42.616,04	0,00	78.829,46	17,77	737.306,81	816.136,27	3,62
De ≥ 2 Años	2	26.156,32	18.872,40	0,00	45.028,72	10,15	327.580,41	372.609,13	1,65
Subtotal	139	227.529,48	216.065,06	0,00	443.594,54	100,00	22.123.977,41	22.567.571,95	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	137.112,58	620,96	0,00	137.733,54	42,43	0,00	137.733,54	42,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	172.590,84	14.271,52	0,00	186.862,36	57,57	0,00	186.862,36	57,57
Subtotal	3	309.703,42	14.892,48	0,00	324.595,90	100,00	0,00	324.595,90	100,00
Total	142	537.232,90	230.957,54	0,00	768.190,44		22.123.977,41	22.892.167,85	