

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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	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	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	2,38	1,80	1,47	1,26	1,12	1,01	0,93	0,86
		Amort. final	Años	Fecha	14/07/2014	13/12/2013	15/08/2013	30/05/2013	07/04/2013	28/02/2013	29/01/2013	05/01/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,38	1,80	1,47	1,26	1,12	1,01	0,93	0,86
		Amort. final	Años	Fecha	14/07/2014	13/12/2013	15/08/2013	30/05/2013	07/04/2013	28/02/2013	29/01/2013	05/01/2013
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,93	12,21	10,18	8,63	7,44	6,52	5,78	5,21
		Amort. final	Años	Fecha	29/01/2027	10/05/2024	30/04/2022	09/10/2020	03/08/2019	02/09/2018	06/12/2017	13/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,50	12,85	10,85	9,31	8,11	7,15	6,38	5,74
		Amort. final	Años	Fecha	22/08/2027	28/12/2024	29/12/2022	17/06/2021	04/04/2020	20/04/2019	11/07/2018	20/11/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,20	15,99	13,45	11,44	9,88	8,66	7,68	6,92
		Amort. final	Años	Fecha	06/05/2031	17/02/2028	04/08/2025	01/08/2023	09/01/2022	22/10/2020	28/10/2019	26/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,09	16,98	14,49	12,51	10,93	9,65	8,61	7,74
		Amort. final	Años	Fecha	23/03/2032	15/02/2029	21/08/2026	28/08/2024	28/01/2023	19/10/2021	03/10/2020	22/11/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,20	15,99	13,45	11,44	9,88	8,66	7,68	6,92
		Amort. final	Años	Fecha	06/05/2031	17/02/2028	04/08/2025	01/08/2023	09/01/2022	22/10/2020	28/10/2019	26/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,09	16,98	14,49	12,51	10,93	9,65	8,61	7,74
		Amort. final	Años	Fecha	23/03/2032	15/02/2029	21/08/2026	28/08/2024	28/01/2023	19/10/2021	03/10/2020	22/11/2019

\* 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		
				% MC		
Serie A1	19,77%	52.179.313,26	91,23%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	64,42%	170.000.000,00	26,81%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	10,12%	26.700.000,00	16,69%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,68%	15.000.000,00	11,01%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
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	33.006.638,33	1,041%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	39.969,48		
Ints. cobrados pes de ingreso	19.623,90		
Pasivo	Disponible	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: 30/04/2012  
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	1.841	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	261.600.659,04	300.013.825,16
Medio	142.097,04	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	930.713,39	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,74%	4,83%
Mínimo	1,03%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	347	378
Mínimo	14/06/2012	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	0,17%	0,23%	0,23%	0,15%	0,20%
Tasa anual equivalente	2,03%	2,76%	2,68%	1,83%	2,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,22%	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	1,27%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,60%
Cataluña	8,73%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,60%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,89%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,16%	7,00%
Murcia	3,57%	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	%			%
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	117	23.419,45	25.126,34	0,00	48.545,79	9,99	18.256.687,63	18.305.233,42	55,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	13.906,35	12.990,94	0,00	26.897,29	5,54	3.687.397,81	3.714.295,10	11,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	12.784,12	14.441,00	0,00	27.225,12	5,60	2.237.023,96	2.264.249,08	6,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	29.527,75	32.860,66	0,00	62.388,41	12,84	3.054.279,75	3.116.668,16	9,52
De > 6 a < 12 Meses	14	47.926,92	49.931,52	0,00	97.858,44	20,15	2.368.977,68	2.466.836,12	7,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	61.138,18	54.996,73	0,00	116.134,91	23,91	1.748.412,67	1.864.547,58	5,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	37.985,93	44.467,13	0,00	82.453,06	16,97	735.534,30	817.987,36	2,50
De ≥ 2 Años	1	14.180,38	10.050,00	0,00	24.230,38	4,99	162.637,49	186.867,87	0,57
Subtotal	199	240.869,08	244.864,32	0,00	485.733,40	100,00	32.250.951,29	32.736.684,69	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	33.363,22	915,84	0,00	34.279,06	9,52	0,00	34.279,06	9,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	137.112,58	943,21	0,00	138.055,79	38,36	0,00	138.055,79	38,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	172.590,84	14.971,56	0,00	187.562,40	52,12	0,00	187.562,40	52,12
Subtotal	4	343.066,64	16.830,61	0,00	359.897,25	100,00	0,00	359.897,25	100,00
<b>Total</b>	<b>203</b>	<b>583.935,72</b>	<b>261.694,93</b>	<b>0,00</b>	<b>845.630,65</b>		<b>32.250.951,29</b>	<b>33.096.581,94</b>	