

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	54.991,08 48.557.123,64 54,99%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9970% 138,588214 Bruto 112,256453 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	0,9770% 246,963889 Bruto 200,040750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	1,1770% 27/08/2012 297,519444 Bruto 240,990750 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	1,4770% 27/08/2012 373,352778 Bruto 302,415750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		260.257.123,64	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	2,22	1,66	1,35	1,14	1,01	0,90	0,82	0,76
			Años	Fecha	14/08/2014	22/01/2014	29/09/2013	17/07/2013	27/05/2013	19/04/2013	22/03/2013	28/02/2013
			Amort. final	Años	Fecha	4,25	3,25	2,50	2,00	1,76	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26/08/2016	26/08/2015	26/11/2014	26/05/2014	26/02/2014	26/11/2013	26/11/2013	26/08/2013
			Años	Fecha	2,22	1,66	1,35	1,14	1,01	0,90	0,82	0,76
			Años	Fecha	14/08/2014	22/01/2014	29/09/2013	17/07/2013	27/05/2013	19/04/2013	22/03/2013	28/02/2013
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,25	3,25	2,50	2,00	1,76	1,50	1,50	1,25
			Años	Fecha	26/08/2016	26/08/2015	26/11/2014	26/05/2014	26/02/2014	26/11/2013	26/11/2013	26/08/2013
			Amort. final	Años	Fecha	14,62	11,95	9,95	8,42	7,28	6,38	5,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	04/01/2027	04/05/2024	06/05/2022	25/10/2020	05/09/2019	11/10/2018	18/01/2018	15/06/2017
			Años	Fecha	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
			Amort. final	Años	Fecha	26/05/2038	26/02/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/02/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,18	12,58	10,62	9,11	7,93	6,99	6,22	5,59
			Años	Fecha	26/07/2027	20/12/2024	04/01/2023	03/07/2021	27/04/2020	20/05/2019	14/08/2018	28/12/2017
			Amort. final	Años	Fecha	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,90	15,72	13,21	11,22	9,73	8,53	7,55	6,75
			Años	Fecha	14/04/2031	09/02/2028	07/08/2025	13/08/2023	14/02/2022	02/12/2020	12/12/2019	24/02/2019
			Amort. final	Años	Fecha	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26/05/2038	26/02/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/11/2022
			Años	Fecha	19,77	16,71	14,26	12,30	10,74	9,48	8,45	7,59
			Años	Fecha	27/02/2032	04/02/2029	24/08/2026	10/09/2024	18/02/2023	15/11/2021	03/11/2020	28/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
			Años	Fecha	18,90	15,72	13,21	11,22	9,73	8,53	7,55	6,75
			Años	Fecha	14/04/2031	09/02/2028	07/08/2025	13/08/2023	14/02/2022	02/12/2020	12/12/2019	24/02/2019

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A1	18,66%	48.557.123,64	92,52%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	65,32%	170.000.000,00	27,20%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	10,26%	26.700.000,00	16,94%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,76%	15.000.000,00	11,18%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		260.257.123,64			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,18%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.673.556,86	0,677%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	198.749,42		
Ints. cobrados pes de ingreso	25.673,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,177%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		430.000,00	2,677%
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: 30/06/2012
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	1.831	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	258.775.772,07	300.013.825,16
Medio	141.330,30	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	927.832,69	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,67%	4,83%
Mínimo	1,03%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	345	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	0,42%	0,27%	0,25%	0,20%	0,21%
Tasa anual equivalente	4,92%	3,17%	3,01%	2,35%	2,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,27%	10,08%
Aragón	1,18%	1,20%
Asturias	1,78%	1,81%
Canarias	1,56%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,27%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,60%
Cataluña	8,78%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,56%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,88%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,05%	7,00%
Murcia	3,59%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,34%	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	70	15.517,86	16.538,67	0,00	32.056,53	5,98	10.927.846,26	10.959.902,79	42,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	13.882,84	15.319,86	0,00	29.202,70	5,44	3.671.794,07	3.700.996,77	14,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	12.705,24	14.641,98	0,00	27.347,22	5,10	2.243.716,60	2.271.063,82	8,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	26.946,81	25.936,90	0,00	52.883,71	9,86	2.652.523,01	2.705.406,72	10,40
De > 6 a < 12 Meses	17	63.105,94	68.843,79	0,00	131.949,73	24,60	3.087.272,56	3.219.222,29	12,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	76.687,96	70.521,37	0,00	147.209,33	27,44	1.988.087,50	2.135.296,83	8,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.570,18	5.899,68	0,00	10.469,86	1,95	108.810,42	119.280,28	0,46
De ≥ 2 Años	6	52.181,99	53.158,01	0,00	105.340,00	19,64	784.775,51	890.115,51	3,42
Subtotal	159	265.598,82	270.860,26	0,00	536.459,08	100,00	25.464.825,93	26.001.285,01	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	33.363,22	915,84	0,00	34.279,06	9,49	0,00	34.279,06	9,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	137.112,58	1.538,05	0,00	138.650,63	38,37	0,00	138.650,63	38,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	55.182,34	4.299,15	0,00	59.481,49	16,46	0,00	59.481,49	16,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	117.408,50	11.577,28	0,00	128.985,78	35,69	0,00	128.985,78	35,69
Subtotal	4	343.066,64	18.330,32	0,00	361.396,96	100,00	0,00	361.396,96	100,00
Total	163	608.665,46	289.190,58	0,00	897.856,04		25.464.825,93	26.362.681,97	