

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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	88.044,16 77.742.993,28 88,04%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9790% 26/05/2010 213,093770 Bruto 172,605954 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2G 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	0,9590% 26/05/2010 237,086111 Bruto 192,039750 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	1,1590% 26/05/2010 286,530556 Bruto 232,089750 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	1,4590% 26/05/2010 360,697222 Bruto 292,164750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		289.442.993,28	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)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,38	1,90	1,59	1,37	1,22	1,10	1,00	
		Amort. final	Años	15/05/2013	12/07/2012	19/01/2012	29/09/2011	12/07/2011	16/05/2011	03/04/2011	27/02/2011	
			Fecha	6,25	4,75	3,75	3,00	2,50	2,25	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,38	1,90	1,59	1,37	1,22	1,10	1,00	
		Amort. final	Años	15/05/2013	12/07/2012	19/01/2012	29/09/2011	12/07/2011	16/05/2011	03/04/2011	27/02/2011	
			Fecha	6,25	4,75	3,75	3,00	2,50	2,25	2,00	1,75	
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,56	13,44	11,15	9,43	8,10	7,09	6,25	5,59	
		Amort. final	Años	13/09/2026	04/08/2023	19/04/2021	01/08/2019	30/03/2018	28/03/2017	25/05/2016	29/09/2015	
			Fecha	28,02	24,26	21,01	18,26	15,76	14,01	12,25	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,11	14,11	11,85	10,12	8,78	7,71	6,85	6,15	
		Amort. final	Años	04/04/2027	02/04/2024	29/12/2021	08/04/2020	04/12/2018	10/11/2017	31/12/2016	18/04/2016	
			Fecha	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,80	17,22	14,42	12,27	10,55	9,25	8,14	7,29	
		Amort. final	Años	09/12/2030	11/05/2027	26/07/2024	31/05/2022	10/09/2020	25/05/2019	17/04/2018	09/06/2017	
			Fecha	28,02	24,26	21,01	18,26	15,76	14,01	12,25	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,67	18,26	15,52	13,34	11,62	10,22	9,09	8,16	
		Amort. final	Años	25/10/2031	26/05/2028	29/08/2025	28/06/2023	05/10/2021	15/05/2020	29/03/2019	23/04/2018	
			Fecha	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,80	17,22	14,42	12,27	10,55	9,25	8,14	7,29	
		Amort. final	Años	09/12/2030	11/05/2027	26/07/2024	31/05/2022	10/09/2020	25/05/2019	17/04/2018	09/06/2017	
			Fecha	28,02	24,26	21,01	18,26	15,76	14,01	12,25	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,67	18,26	15,52	13,34	11,62	10,22	9,09	8,16	
		Amort. final	Años	25/10/2031	26/05/2028	29/08/2025	28/06/2023	05/10/2021	15/05/2020	29/03/2019	23/04/2018	
			Fecha	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A1	26,86%	77.742.993,28	83,18%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2G	58,73%	170.000.000,00	24,45%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,22%	26.700.000,00	15,23%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,18%	15.000.000,00	10,05%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		289.442.993,28			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,05%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.357.139,79	0,662%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		36.738,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.875,61	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,159%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.397.500,00	2,659%
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: 31/03/2010
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.897	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	288.372.622,81	300.013.825,16
Medio	152.015,09	155.045,90
Mínimo	3.660,20	1.940,38
Máximo	969.037,81	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,17%	4,83%
Mínimo	0,96%	1,78%
Máximo	3,41%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	369	378
Mínimo	05/04/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,30%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,70%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,10%	0,15%		0,33%
Tasa anual equivalente	0,73%	1,23%	1,79%		3,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,17%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,51%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,60%
Cataluña	8,90%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,64%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,87%	0,89%
Islas Baleares	3,90%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,14%	7,00%
Murcia	3,53%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,30%	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	49	16.577,45	8.152,88	0,00	24.730,33	23,07	8.332.966,48	8.357.696,81	53,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	13.281,66	12.713,37	0,00	25.995,03	24,25	3.620.620,25	3.646.615,28	23,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	11.570,69	13.676,79	0,00	25.247,48	23,55	2.301.828,65	2.327.076,13	14,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.779,58	9.816,63	0,00	20.596,21	19,21	865.514,75	886.110,96	5,65
De > 6 a < 12 Meses	2	2.311,98	8.333,64	0,00	10.645,62	9,93	466.212,37	476.857,99	3,04
Subtotal	94	54.521,36	52.693,31	0,00	107.214,67	100,00	15.587.142,50	15.694.357,17	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	94	54.521,36	52.693,31	0,00	107.214,67		15.587.142,50	15.694.357,17	