

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
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	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	3,04	2,21	1,73	1,43	1,21	1,06	0,94	0,84
		Amort. final	Fecha	09/06/2013	09/08/2012	17/02/2012	28/10/2011	11/08/2011	16/06/2011	04/05/2011	29/03/2011
		Amort. final	Años	6,01	4,51	3,51	2,76	2,51	2,00	1,76	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,04	2,21	1,73	1,43	1,21	1,06	0,94	0,84
		Amort. final	Fecha	09/06/2013	09/08/2012	17/02/2012	28/10/2011	11/08/2011	16/06/2011	04/05/2011	29/03/2011
		Amort. final	Años	6,01	4,51	3,51	2,76	2,51	2,00	1,76	1,50
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,24	13,16	10,89	9,16	7,87	6,87	6,07	5,39
		Amort. final	Fecha	16/08/2026	20/07/2023	14/04/2021	22/07/2019	05/04/2018	06/04/2017	17/06/2016	13/10/2015
		Amort. final	Años	27,78	24,02	20,77	17,77	15,52	13,76	12,26	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,24	13,16	10,89	9,16	7,87	6,87	6,07	5,39
		Amort. final	Fecha	16/08/2026	20/07/2023	14/04/2021	22/07/2019	05/04/2018	06/04/2017	17/06/2016	13/10/2015
		Amort. final	Años	27,78	24,02	20,77	17,77	15,52	13,76	12,26	10,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,48	16,93	14,16	11,97	10,31	9,02	7,98	7,08
		Amort. final	Fecha	12/11/2030	25/04/2027	19/07/2024	12/05/2022	14/09/2020	01/06/2019	16/05/2018	21/06/2017
		Amort. final	Años	27,78	24,02	20,77	17,77	15,52	13,76	12,26	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,35	17,96	15,24	13,09	11,38	10,00	8,88	7,95
		Amort. final	Fecha	24/09/2031	06/05/2028	19/08/2025	25/06/2023	08/10/2021	23/05/2020	09/04/2019	06/05/2018
		Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,48	16,93	14,16	11,97	10,31	9,02	7,98	7,08
		Amort. final	Fecha	12/11/2030	25/04/2027	19/07/2024	12/05/2022	14/09/2020	01/06/2019	16/05/2018	21/06/2017
		Amort. final	Años	27,78	24,02	20,77	17,77	15,52	13,76	12,26	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,35	17,96	15,24	13,09	11,38	10,00	8,88	7,95
		Amort. final	Fecha	24/09/2031	06/05/2028	19/08/2025	25/06/2023	08/10/2021	23/05/2020	09/04/2019	06/05/2018
		Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28

* 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	80,27%
Serie A2G	58,73%	170.000.000,00	24,45%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	9,22%	26.700.000,00	15,23%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,18%	15.000.000,00	10,05%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
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	33.391.057,59	0,661%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	178.901,81	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	10.887,83	
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: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.893	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	286.714.811,88	300.013.825,16
Medio	151.460,55	155.045,90
Mínimo	3.651,00	1.940,38
Máximo	967.478,90	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,08%	4,83%
Mínimo	0,89%	1,78%
Máximo	3,41%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	368	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	0,36%	0,18%	0,21%	0,33%	0,33%
Tasa anual equivalente	4,28%	2,16%	2,44%	3,87%	3,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,16%	10,08%
Aragón	1,18%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,24%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,60%
Cataluña	8,94%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,62%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,91%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,09%	7,00%
Murcia	3,55%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,31%	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	63	17.818,47	11.154,99	0,00	28.973,46	25,39	11.035.253,47	11.064.226,93	62,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	14.279,00	7.894,53	0,00	22.173,53	19,43	2.565.788,74	2.587.962,27	14,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	11.147,48	12.961,19	0,00	24.108,67	21,13	2.417.577,49	2.441.686,16	13,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	12.213,23	9.592,95	0,00	21.806,18	19,11	824.680,98	846.487,16	4,81
De > 6 a < 12 Meses	3	5.453,54	11.600,37	0,00	17.053,91	14,94	639.989,67	657.043,58	3,73
Subtotal	104	60.911,72	53.204,03	0,00	114.115,75	100,00	17.483.290,35	17.597.406,10	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	104	60.911,72	53.204,03	0,00	114.115,75		17.483.290,35	17.597.406,10	