

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

Audítores 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	67.023,36 59.181.626,88 67,02%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,8590% 28/11/2011 325,335113 Bruto 263,521442 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	28/11/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	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	1,8390% 28/11/2011 480,183333 Bruto 388,948500 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	2,0390% 28/11/2011 532,405556 Bruto 431,248500 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	2,3390% 28/11/2011 610,738889 Bruto 494,698500 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		270.881.626,88	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	2,61	1,94	1,56	1,32	1,15	1,03	0,93	0,86
		Fecha	04/04/2014	04/08/2013	19/03/2013	20/12/2012	18/10/2012	03/09/2012	31/07/2012	05/07/2012	
		Amort. final	Años	5,01	3,75	3,00	2,51	2,00	1,75	1,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	1,94	1,56	1,32	1,15	1,03	0,93	0,86
		Fecha	04/04/2014	04/08/2013	19/03/2013	20/12/2012	18/10/2012	03/09/2012	31/07/2012	05/07/2012	
		Amort. final	Años	5,01	3,75	3,00	2,51	2,00	1,75	1,51	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,32	12,49	10,40	8,81	7,59	6,64	5,89	5,27
		Fecha	18/12/2026	18/02/2024	16/01/2022	13/06/2020	25/03/2019	16/04/2018	13/07/2017	30/11/2016	
		Amort. final	Años	26,77	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	13,13	11,07	9,48	8,24	7,26	6,46	5,80
		Fecha	06/07/2027	09/10/2024	16/09/2022	15/02/2021	21/11/2019	26/11/2018	08/02/2018	13/06/2017	
		Amort. final	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,58	16,25	13,66	11,62	10,03	8,79	7,79	6,97
		Fecha	19/03/2031	21/11/2027	20/04/2025	05/04/2023	02/09/2021	08/06/2020	07/06/2019	12/08/2018	
		Amort. final	Años	26,77	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,44	17,26	14,71	12,68	11,06	9,76	8,69	7,81
		Fecha	27/01/2032	23/11/2028	07/05/2026	27/04/2024	14/09/2022	25/05/2021	01/05/2020	14/06/2019	
		Amort. final	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,58	16,25	13,66	11,62	10,03	8,79	7,79	6,97
		Fecha	19/03/2031	21/11/2027	20/04/2025	05/04/2023	02/09/2021	08/06/2020	07/06/2019	12/08/2018	
		Amort. final	Años	26,77	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,44	17,26	14,71	12,68	11,06	9,76	8,69	7,81
		Fecha	27/01/2032	23/11/2028	07/05/2026	27/04/2024	14/09/2022	25/05/2021	01/05/2020	14/06/2019	
		Amort. final	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03

* 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	21,85%	59.181.626,88	88,90%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	62,76%	170.000.000,00	26,14%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,86%	26.700.000,00	16,28%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,54%	15.000.000,00	10,74%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		270.881.626,88			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,74%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	30.711.147,82	1,535%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	25.650,47	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	16.326,71	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	29.100.000,00	3,039%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	752.500,00	3,539%
	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: 30/09/2011
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
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.857	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	269.987.474,95	300.013.825,16
Medio	145.389,05	155.045,90
Mínimo	656,26	1.940,38
Máximo	941.211,80	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,50%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	353	378
Mínimo	30/11/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,27%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,10%	0,09%	0,14%	0,20%
Tasa anual equivalente	1,01%	1,20%	1,06%	1,62%	2,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,21%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,54%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,60%
Cataluña	8,71%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,72%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,83%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,20%	7,00%
Murcia	3,52%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,32%	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	17.737,50	12.723,51	0,00	30.461,01	9,44	10.374.067,95	10.404.528,96	47,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	16.678,04	13.453,17	0,00	30.131,21	9,33	4.126.323,18	4.156.454,39	18,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	12.462,00	9.551,76	0,00	22.013,76	6,82	1.508.769,85	1.530.783,61	6,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	17.649,42	17.446,76	0,00	35.096,18	10,87	1.839.206,75	1.874.302,93	8,53
De > 6 a < 12 Meses	12	55.442,10	42.142,98	0,00	97.585,08	30,23	2.521.157,24	2.618.742,32	11,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	42.305,28	30.401,17	0,00	72.706,45	22,52	952.806,95	1.025.513,40	4,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	20.659,14	14.184,04	0,00	34.843,18	10,79	333.077,59	367.920,77	1,67
Subtotal	130	182.933,48	139.903,39	0,00	322.836,87	100,00	21.655.409,51	21.978.246,38	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	130	182.933,48	139.903,39	0,00	322.836,87		21.655.409,51	21.978.246,38	