

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	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)											
		% 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	2,41	1,77	1,41	1,18	1,01	0,90	0,81	0,74
		Amort. final	Años	4,75	3,50	2,75	2,25	1,75	1,75	1,50	1,25
			Fecha	26/11/2016	26/08/2015	26/11/2014	26/05/2014	26/11/2013	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,41	1,77	1,41	1,18	1,01	0,90	0,81	0,74
		Amort. final	Años	4,75	3,50	2,75	2,25	1,75	1,75	1,50	1,25
			Fecha	26/11/2016	26/08/2015	26/11/2014	26/05/2014	26/11/2013	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,94	12,18	10,13	8,56	7,36	6,43	5,68	5,08
		Amort. final	Años	30/01/2027	30/04/2024	11/04/2022	14/09/2020	04/07/2019	31/07/2018	31/10/2017	24/03/2017
			Fecha	26/05/2038	26/02/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	12,82	10,79	9,24	8,02	7,05	6,27	5,62
		Amort. final	Años	23/08/2027	16/12/2024	08/12/2022	20/05/2021	02/03/2020	15/03/2019	01/06/2018	09/10/2017
			Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,20	15,96	13,40	11,38	9,80	8,58	7,59	6,77
		Amort. final	Años	06/05/2031	08/02/2028	18/07/2025	10/07/2023	13/12/2021	22/09/2020	26/09/2019	03/12/2018
			Fecha	26/05/2038	26/02/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,08	16,95	14,44	12,44	10,84	9,55	8,50	7,63
		Amort. final	Años	22/03/2032	03/02/2029	01/08/2026	01/08/2024	27/12/2022	12/09/2021	24/08/2020	11/10/2019
			Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,20	15,96	13,40	11,38	9,80	8,58	7,59	6,77
		Amort. final	Años	06/05/2031	08/02/2028	18/07/2025	10/07/2023	13/12/2021	22/09/2020	26/09/2019	03/12/2018
			Fecha	26/05/2038	26/02/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,08	16,95	14,44	12,44	10,84	9,55	8,50	7,63
		Amort. final	Años	22/03/2032	03/02/2029	01/08/2026	01/08/2024	27/12/2022	12/09/2021	24/08/2020	11/10/2019
			Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048

* 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	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		29.381.127,68	1,014%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		23.916,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.882,36	
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: 29/02/2012
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.849	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	264.276.179,04	300.013.825,16
Medio	142.929,25	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	933.666,37	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,73%	4,83%
Mínimo	1,62%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	348	378
Mínimo	05/03/2012	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	0,21%	0,25%	0,17%	0,14%	0,20%
Tasa anual equivalente	2,46%	2,97%	2,05%	1,64%	2,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,27%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,78%	1,81%
Canarias	1,55%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,26%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,60%
Cataluña	8,68%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,60%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,87%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,24%	7,00%
Murcia	3,55%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	74	20.932,26	12.748,97	0,00	33.681,23	7,23	11.531.601,13	11.565.282,36	45,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	13.140,57	15.039,23	0,00	28.179,80	6,05	3.701.630,58	3.729.810,38	14,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	15.569,21	14.098,47	0,00	29.667,68	6,37	2.396.739,57	2.426.407,25	9,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	33.363,42	33.696,08	0,00	67.059,50	14,39	3.090.779,53	3.157.839,03	12,34
De > 6 a < 12 Meses	11	27.725,62	29.068,20	0,00	56.793,82	12,18	1.366.998,47	1.423.792,29	5,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	76.522,03	55.633,24	0,00	132.155,27	28,35	1.978.528,05	2.110.683,32	8,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	34.429,69	40.805,50	0,00	75.235,19	16,14	739.090,54	814.325,73	3,18
De ≥ 2 Años	2	25.234,65	18.096,48	0,00	43.331,13	9,30	328.502,08	371.833,21	1,45
Subtotal	156	246.917,45	219.186,17	0,00	466.103,62	100,00	25.133.869,95	25.599.973,57	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	156	246.917,45	219.186,17	0,00	466.103,62		25.133.869,95	25.599.973,57	