

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
G85409100
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Administrador Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst & Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312846001	11/04/2008 19.792	94.875,86 1.877.783.021,12 94,88%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9200% 22/04/2009 692,593778 Bruto 567,926898 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2009 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0312846019	11/04/2008 578	100.000,00 57.800.000,00 100,00%	100.000,00 57.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0700% 22/04/2009 767,500000 Bruto 629,350000 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0312846027	11/04/2008 420	100.000,00 42.000.000,00 100,00%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5700% 22/04/2009 892,500000 Bruto 731,850000 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB
Serie D ES0312846035	11/04/2008 210	100.000,00 21.000.000,00 100,00%	100.000,00 21.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3700% 22/04/2009 1.092,500000 Bruto 895,850000 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-	BB
Total		1.998.583.021,12	2.100.000.000,00						

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 Años	Amort. final Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con	Vida media	Años	25/03/2024	25/01/2021	22/10/2018	28/02/2017	06/12/2015	06/01/2015	07/04/2014	14/09/2013
		Amort. final	Años	30,77	26,76	23,01	19,76	17,01	15,01	13,01	11,76
	Sin	Vida media	Años	22/10/2039	22/10/2035	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/01/2024	22/01/2022	22/10/2020
		Amort. final	Años	15,41	12,44	10,27	8,86	7,43	6,47	5,70	5,09
Serie B	Con	Vida media	Años	27/08/2032	20/05/2028	26/12/2024	20/05/2022	20/05/2020	19/11/2018	18/08/2017	13/09/2016
		Amort. final	Años	30,77	26,76	23,01	19,76	17,01	15,01	13,01	11,76
	Sin	Vida media	Años	22/10/2042	22/10/2035	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/01/2024	22/01/2022	22/10/2020
		Amort. final	Años	24,08	20,19	16,98	14,45	12,45	10,86	9,58	8,53
Serie C	Con	Vida media	Años	27/08/2032	20/05/2028	26/12/2024	20/05/2022	20/05/2020	19/11/2018	18/08/2017	13/09/2016
		Amort. final	Años	30,77	26,76	23,01	19,76	17,01	15,01	13,01	11,76
	Sin	Vida media	Años	22/10/2042	22/10/2035	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/01/2024	22/01/2022	22/10/2020
		Amort. final	Años	24,08	20,19	16,98	14,45	12,45	10,86	9,57	8,53
Serie D	Con	Vida media	Años	27/08/2032	20/05/2028	26/12/2024	20/05/2022	20/05/2020	19/11/2018	18/08/2017	13/09/2016
		Amort. final	Años	30,77	26,76	23,01	19,76	17,01	15,01	13,01	11,76
	Sin	Vida media	Años	22/10/2042	22/10/2035	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/01/2024	22/01/2022	22/10/2020
		Amort. final	Años	24,08	20,19	16,98	14,45	12,45	10,85	9,57	8,53

* 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)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	93,96%	1.877.783.021,12	8,14%	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%
Serie B	2,89%	57.800.000,00	5,25%	2,75%	57.800.000,00	5,00%
Serie C	2,10%	42.000.000,00	3,15%	2,00%	42.000.000,00	3,00%
Serie D	1,05%	21.000.000,00	2,10%	1,00%	21.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		1.998.583.021,12			2.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,10%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.091.072,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	380.433,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		42.000.000,00	3,699%
Préstamo Gastos Iniciales		336.904,45	4,199%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	20.400.000,00		
Efectivo		20.400.000,00	
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
 09/04/2008

NIF
 G85409100

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Administrador Activos
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 JP Morgan

Entidad Suscriptora
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Depositario Activos
 Bancaja

Agente Pago Bonos
 Bancaja

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Préstamo Subordinado
 Bancaja

Auditores Fondo
 Ernst & Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.612	14.223
Principal		
Pendiente vencimiento	1.963.885.528,09	2.100.115.630,00
Medio	144.276,05	147.656,31
Mínimo	68,12	3,43
Máximo	860.527,67	1.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,58%	5,29%
Mínimo	3,13%	3,86%
Máximo	7,13%	6,78%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	380	389
Mínimo	01/03/2009	17/04/2008
Máximo	05/12/2047	05/12/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,74	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,72	16,07	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,56	25,56	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,27	35,52	3,16	35,63
40,01 - 50%	6,02	45,38	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,40	55,35	10,30	55,50
60,01 - 70%	16,02	65,51	15,70	65,69
70,01 - 80%	28,09	76,11	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,18	85,43	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,64	96,14	21,72	96,65
Medio ponderado	73,26		73,98	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,14%	0,79%	0,58%		0,52%
Tasa anual equivalente	12,84%	9,10%	6,70%		6,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,96%	10,01%
Aragón	0,64%	0,63%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	6,83%	6,76%
Cantabria	0,40%	0,39%
Castilla y León	3,75%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,45%	2,39%
Cataluña	9,90%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,70%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,57%	2,55%
Islas Baleares	5,81%	5,77%
La Rioja	0,24%	0,25%
Madrid	7,39%	7,30%
Murcia	2,89%	2,93%
Navarra	1,78%	1,77%
País Vasco	1,60%	1,57%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	751	100.693,77	300.847,59	0,00	401.541,36	16,33	113.486.786,02	113.888.327,38	53,15	72,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	260	59.977,63	283.523,80	0,00	343.501,43	13,97	37.632.241,10	37.975.742,53	17,72	77,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	138	48.931,65	262.794,21	0,00	311.725,86	12,68	19.667.455,86	19.979.181,72	9,32	76,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	163	91.794,24	571.523,61	0,00	663.317,85	26,98	25.016.817,71	25.680.135,56	11,98	84,51
De > 6 a < 12 Meses	107	116.871,00	621.797,15	0,00	738.668,15	30,04	16.008.539,47	16.747.207,62	7,82	84,24
Subtotal	1.419	418.268,29	2.040.486,36	0,00	2.458.754,65	100,00	211.811.840,16	214.270.594,81	100,00	75,95
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.419	418.268,29	2.040.486,36	0,00	2.458.754,65		211.811.840,16	214.270.594,81		75,95