

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	95.765,91 2.474.303.816,67	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7050% 23/07/2009 412,737771 Bruto 338,444972 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312847017	11/12/2008 1.520	100.000,00 152.000.000,00	100.000,00 152.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0050% 23/07/2009 506,819444 Bruto 415,591944 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2	A2
Serie C ES0312847025	11/12/2008 1.593	100.000,00 159.300.000,00	100.000,00 159.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6050% 23/07/2009 658,486111 Bruto 539,956611 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.785.603.816,67	2.895.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		1,44
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	9,76	8,03	6,76	5,81	5,07	4,49	4,01
		Fecha	26/06/2021	22/01/2019	03/05/2017	24/01/2016	13/02/2015	16/05/2014	16/10/2013	27/04/2013	
	Amort. final	Años	28,27	24,02	20,52	17,51	15,26	13,26	11,76	10,51	
	Fecha	23/07/2037	23/04/2033	23/10/2029	23/10/2026	23/07/2024	23/07/2022	23/01/2021	23/10/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,60	10,27	8,57	7,29	6,31	5,54	4,92	4,41	
	Fecha	23/11/2021	28/07/2019	14/11/2017	06/08/2016	14/08/2015	05/11/2014	23/03/2014	20/09/2013		
	Amort. final	Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28		
	Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,41	16,64	13,82	11,66	10,04	8,74	7,73	6,91
		Fecha	14/09/2029	10/12/2025	13/02/2023	17/12/2020	06/05/2019	17/01/2018	13/01/2017	18/03/2016	
	Amort. final	Años	28,27	24,02	20,52	17,51	15,26	13,26	11,76	10,51	
	Fecha	23/07/2037	23/04/2033	23/10/2029	23/10/2026	23/07/2024	23/07/2022	23/01/2021	23/10/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,30	17,76	14,98	12,83	11,13	9,77	8,68	7,78	
	Fecha	07/08/2030	20/01/2027	13/04/2024	15/02/2022	05/06/2020	28/01/2019	24/12/2017	30/01/2017		
	Amort. final	Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28		
	Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,41	16,64	13,82	11,66	10,04	8,74	7,73	6,91
		Fecha	14/09/2029	09/12/2025	13/02/2023	17/12/2020	06/05/2019	17/01/2018	13/01/2017	18/03/2016	
	Amort. final	Años	28,27	24,02	20,52	17,51	15,26	13,26	11,76	10,51	
	Fecha	23/07/2037	23/04/2033	23/10/2029	23/10/2026	23/07/2024	23/07/2022	23/01/2021	23/10/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,30	17,76	14,98	12,83	11,13	9,77	8,68	7,78	
	Fecha	06/08/2030	20/01/2027	13/04/2024	15/02/2022	05/06/2020	28/01/2019	24/12/2017	30/01/2017		
	Amort. final	Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28		
	Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	
Serie A	88,82%	2.474.303.816,67	16,79%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	5,46%	152.000.000,00	11,33%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	5,72%	159.300.000,00	5,61%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.785.603.816,67			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,61%	156.330.000,00		5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	199.325.414,44	1,405%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.114.333,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	445.444,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		156.330.000,00	2,905%
Préstamo Gastos Iniciales		8.075.000,00	3,405%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo			0,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.314	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.752.422.405,13	2.895.001.466,75	
Medio	168.715,36	170.565,10	
Mínimo	204,86	207,23	
Máximo	898.380,41	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,95%	5,77%	
Mínimo	2,16%	4,50%	
Máximo	7,25%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	403	409	
Mínimo	10/08/2009	10/08/2010	
Máximo	30/08/2048	30/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,78	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,32	16,38	0,28	16,65
20,01 - 30%	0,87	25,66	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,28	35,55	2,07	35,55
40,01 - 50%	4,45	45,54	4,44	45,53
50,01 - 60%	7,82	55,40	7,76	55,43
60,01 - 70%	13,56	65,85	13,33	65,84
70,01 - 80%	34,90	76,67	36,08	76,84
80,01 - 90%	11,18	85,89	11,01	85,97
90,01 - 100%	24,59	96,98	24,20	97,05
Medio ponderado		76,59		76,78
Mínimo		0,14		0,14
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	1,00%	0,81%		0,81%
Tasa anual equivalente	7,62%	11,35%	9,28%		9,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,25%	14,39%
Aragón	0,63%	0,61%
Asturias	0,73%	0,74%
Canarias	3,27%	3,30%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	2,83%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,14%	3,13%
Cataluña	14,98%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	37,04%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,45%	1,42%
Islas Baleares	6,84%	6,80%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	9,14%	9,07%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,02%	2,95%
Navarra	0,69%	0,66%
País Vasco	0,88%	0,85%

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	720	61.688,67	316.599,78	0,00	378.288,45	20,25	127.613.186,14	127.991.474,59	51,92	75,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	345	55.701,16	445.913,16	0,00	501.614,32	26,85	61.598.859,09	62.100.473,41	25,19	76,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	195	48.580,19	437.754,02	0,00	486.334,21	26,03	35.078.138,99	35.564.473,20	14,43	80,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	118	54.094,34	426.918,51	0,00	481.012,85	25,75	19.772.850,96	20.253.863,81	8,22	80,44
De > 6 a < 12 Meses	3	3.738,68	17.186,03	0,00	20.924,71	1,12	565.519,59	586.444,30	0,24	91,98
Subtotal	1.381	223.803,04	1.644.371,50	0,00	1.868.174,54	100,00	244.628.554,77	246.496.729,31	100,00	77,04
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	0,00
Total	1.381	223.803,04	1.644.371,50	0,00	1.868.174,54		244.628.554,77	246.496.729,31		77,04