

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Directora y Suscriptora
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	93.766,17 2.422.636.534,29	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2370% 23/10/2009 296,415700 Bruto 243,060874 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2009 "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	1,5370% 23/10/2009 392,788889 Bruto 322,086889 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	2,1370% 23/10/2009 546,122222 Bruto 447,820222 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.733.936.534,29	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	% 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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,07	11,82	9,51	7,85	6,61	5,69	4,98	4,41
		Fecha	12/08/2024	14/05/2021	24/01/2019	28/05/2017	02/03/2016	31/03/2015	15/07/2014	19/12/2013	
	Amort. final	Años	31,53	27,52	23,52	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	
	Fecha	23/01/2041	23/01/2037	23/01/2033	23/07/2029	23/07/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/01/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	12,25	10,02	8,39	7,16	6,21	5,45	4,85	
	Fecha	01/12/2024	17/10/2021	29/07/2019	10/12/2017	17/09/2016	05/10/2015	04/01/2015	28/05/2014		
	Amort. final	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	
	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	24,11	19,63	16,07	13,36	11,28	9,72	8,51	7,53
		Fecha	24/08/2033	05/03/2029	14/08/2025	29/11/2022	31/10/2020	09/04/2019	22/01/2018	29/01/2017	
	Amort. final	Años	31,53	27,52	23,52	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	
	Fecha	23/01/2041	23/01/2037	23/01/2033	23/07/2029	23/07/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/01/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	20,55	17,16	14,51	12,44	10,82	9,51	8,46	
	Fecha	18/04/2034	02/02/2030	14/09/2026	22/01/2024	29/12/2021	13/05/2020	24/01/2019	04/01/2018		
	Amort. final	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	
	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	24,11	19,63	16,07	13,36	11,28	9,72	8,51	7,53
		Fecha	24/08/2033	05/03/2029	14/08/2025	29/11/2022	31/10/2020	09/04/2019	22/01/2018	29/01/2017	
	Amort. final	Años	31,53	27,52	23,52	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	
	Fecha	23/01/2041	23/01/2037	23/01/2033	23/07/2029	23/07/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/01/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	20,55	17,16	14,51	12,44	10,82	9,51	8,46	
	Fecha	18/04/2034	02/02/2030	14/09/2026	22/01/2024	29/12/2021	13/05/2020	24/01/2019	04/01/2018		
	Amort. final	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	
	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	% MC		
Serie A	88,61%	2.422.636.534,29	17,11%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	5,56%	152.000.000,00	11,55%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	5,83%	159.300.000,00	5,72%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.733.936.534,29			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,72%	156.330.000,00		5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	161.371.103,57	0,979%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	658.346,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	201.479,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		156.330.000,00	2,437%
Préstamo Gastos Iniciales		7.650.000,00	2,937%
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	16.235	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.729.829.229,89	2.895.001.466,75	
Medio	168.144,70	170.565,10	
Mínimo	203,90	207,23	
Máximo	896.241,63	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,36%	5,77%	
Mínimo	0,75%	4,50%	
Máximo	7,25%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	402	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%	0,04	7,81	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,33	16,33	0,28	16,65
20,01 - 30%	0,91	25,69	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,25	35,45	2,07	35,55
40,01 - 50%	4,52	45,51	4,44	45,53
50,01 - 60%	7,87	55,39	7,76	55,43
60,01 - 70%	13,64	65,84	13,33	65,84
70,01 - 80%	34,70	76,59	36,08	76,84
80,01 - 90%	11,16	85,87	11,01	85,97
90,01 - 100%	24,58	96,93	24,20	97,05
Medio ponderado		76,47		76,78
Mínimo		0,10		0,14
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,44%	0,76%		0,69%
Tasa anual equivalente	3,28%	5,17%	8,75%		7,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,28%	14,39%
Aragón	0,63%	0,61%
Asturias	0,73%	0,74%
Canarias	3,28%	3,30%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	2,82%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,13%
Cataluña	15,01%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,99%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,46%	1,42%
Islas Baleares	6,83%	6,80%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	9,15%	9,07%
Meilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,01%	2,95%
Navarra	0,68%	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	636	55.745,28	256.571,19	0,00	312.316,47	17,60	110.765.161,51	111.077.477,98	50,68	74,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	301	59.438,66	353.320,65	0,00	412.759,31	23,26	53.066.022,90	53.478.782,21	24,40	77,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	149	40.517,64	310.600,81	0,00	351.118,45	19,79	27.408.758,38	27.759.876,83	12,67	75,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	117	43.359,44	393.196,20	0,00	436.555,64	24,60	19.493.105,70	19.929.661,34	9,09	78,91
De > 6 a < 12 Meses	38	40.628,84	221.281,20	0,00	261.910,04	14,76	6.666.993,07	6.928.903,11	3,16	84,54
Subtotal	1.241	239.689,86	1.534.970,05	0,00	1.774.659,91	100,00	217.400.041,56	219.174.701,47	100,00	76,04
<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	1.241	239.689,86	1.534.970,05	0,00	1.774.659,91		217.400.041,56	219.174.701,47		76,04