

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
Banco Cooperativo

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	89.790,08 2.319.906.296,96	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1810% 25/10/2010 276,887665 Bruto 224,279009 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 "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	1,4810% 25/10/2010 386,705556 Bruto 313,231500 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	2,0810% 25/10/2010 543,372222 Bruto 440,131500 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.631.206.296,96	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								
			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	12,78	10,15	8,28	6,93	5,94	5,17	4,56	4,09
		Fecha	01/05/2023	12/09/2020	30/10/2018	25/06/2017	27/06/2016	21/09/2015	12/02/2015	22/08/2014	
	Amort. final	Vida media	Años	28,77	25,02	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01
		Fecha	23/04/2039	23/07/2035	23/10/2031	23/10/2028	23/07/2026	23/07/2024	23/10/2022	23/07/2021	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,84	10,21	8,35	7,00	5,99	5,22	4,62	4,13
		Fecha	23/05/2023	05/10/2020	25/11/2018	20/07/2017	17/07/2016	10/10/2015	03/03/2015	07/09/2014	
	Amort. final	Vida media	Años	31,53	28,27	24,77	21,52	18,76	16,52	14,76	13,26
		Fecha	23/01/2042	23/10/2038	23/04/2035	23/01/2032	23/04/2029	23/01/2027	23/04/2025	23/10/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,21	17,42	14,41	12,15	10,46	9,11	8,01	7,16
		Fecha	30/09/2031	18/12/2027	17/12/2024	14/09/2022	04/01/2021	30/08/2019	25/07/2018	18/09/2017	
	Amort. final	Vida media	Años	28,77	25,02	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01
		Fecha	23/04/2039	23/07/2035	23/10/2031	23/10/2028	23/07/2026	23/07/2024	23/10/2022	23/07/2021	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,68	17,96	15,01	12,73	10,96	9,56	8,45	7,55
		Fecha	23/03/2032	03/07/2028	22/07/2025	11/04/2023	03/07/2021	12/02/2020	02/01/2019	07/02/2018	
	Amort. final	Vida media	Años	32,02	28,77	25,52	22,27	19,52	17,26	15,26	13,76
		Fecha	23/07/2042	23/04/2039	23/01/2036	23/10/2032	23/01/2030	23/10/2027	23/10/2025	23/04/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	25,02	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01
		Fecha	23/04/2039	23/07/2035	23/10/2031	23/10/2028	23/07/2026	23/07/2024	23/10/2022	23/07/2021	
	Amort. final	Vida media	Años	28,77	25,02	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01
		Fecha	23/04/2039	23/07/2035	23/10/2031	23/10/2028	23/07/2026	23/07/2024	23/10/2022	23/07/2021	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,54	32,49	29,90	27,14	24,47	22,03	19,88	18,00
		Fecha	26/01/2045	09/01/2043	07/06/2040	04/09/2037	04/01/2035	29/07/2032	03/06/2030	17/07/2028	
	Amort. final	Vida media	Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03
		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		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	88,17%	2.319.906.296,96	17,77%	89,25%	2.583.700.000,00
Serie B	5,78%	152.000.000,00	11,99%	5,25%	152.000.000,00
Serie C	6,05%	159.300.000,00	5,94%	5,50%	159.300.000,00
Emisión de Bonos		2.631.206.296,96			2.895.000.000,00
Fondo de Reserva	5,94%	156.330.000,00	5,40%		156.330.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	185.083.573,80	0,881%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	331.469,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	93.449,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		156.330.000,00	2,381%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		4.250.000,00	2,881%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.700.000,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.999	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.615.593.225,45	2.895.001.466,75	
Medio	163.484,79	170.565,10	
Mínimo	193,89	207,23	
Máximo	869.128,27	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,05%	5,77%	
Mínimo	1,47%	4,50%	
Máximo	3,73%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	389	409	
Mínimo	05/11/2010	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%	0,07	7,51	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,55	15,50	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,11	26,02	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,37	35,52	2,07	35,55
40,01 - 50%	4,92	45,52	4,44	45,53
50,01 - 60%	8,28	55,38	7,76	55,43
60,01 - 70%	15,20	65,69	13,33	65,84
70,01 - 80%	32,14	75,94	36,08	76,84
80,01 - 90%	11,54	85,68	11,01	85,97
90,01 - 100%	23,82	96,62	24,20	97,05
Medio ponderado		75,34		76,78
Mínimo		0,13		0,14
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
Banco Cooperativo

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,16%	0,16%	0,20%	0,38%
Tasa anual equivalente	2,02%	1,90%	1,92%	2,32%	4,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,46%	14,39%
Aragón	0,60%	0,61%
Asturias	0,74%	0,74%
Canarias	3,27%	3,30%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	2,79%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,13%
Cataluña	15,18%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,63%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,43%	1,42%
Islas Baleares	6,90%	6,80%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	9,17%	9,07%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,02%	2,95%
Navarra	0,67%	0,66%
País Vasco	0,89%	0,85%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	606	89.289,53	90.085,45	0,00	179.374,98	9,01	104.074.440,21	104.253.815,19	51,63	72,71	
De > 1 a ≤ 2 Meses	248	93.529,34	121.614,84	0,00	215.144,18	10,80	42.599.751,54	42.814.895,72	21,20	73,82	
De > 2 a ≤ 3 Meses	110	63.380,09	88.348,58	0,00	151.728,67	7,62	18.229.206,48	18.380.935,15	9,10	71,82	
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	65.065,32	101.025,85	0,00	166.091,17	8,34	11.182.519,62	11.348.610,79	5,62	53,30	
De > 6 a < 12 Meses	112	100.865,00	193.229,38	0,00	294.094,38	14,77	9.157.509,04	9.451.603,42	4,68	37,43	
De ≥ 12 a < 18 Meses	88	108.766,15	419.526,84	0,00	528.292,99	26,53	9.104.647,66	9.632.940,65	4,77	51,12	
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	79.808,16	376.939,45	0,00	456.747,61	22,94	5.603.547,19	6.060.294,80	3,00	85,27	
Subtotal	1.292	600.703,59	1.390.770,39	0,00	1.991.473,98	100,00	199.951.621,74	201.943.095,72	100,00	67,44	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.292	600.703,59	1.390.770,39	0,00	1.991.473,98		199.951.621,74	201.943.095,72		67,44	