

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2009

NIF  
V85674323  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptor  
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 Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Pendiente de nombramiento

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 ES0312980008	07/04/2009 3.714	97.035,33 360.389.215,62 97,04%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0350% 25/01/2010 262,237979 Bruto 215,035143 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa
Serie B ES0312980016	07/04/2009 78	100.000,00 7.800.000,00 100,00%	100.000,00 7.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4350% 25/01/2010 374,694444 Bruto 307,249444 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0312980024	07/04/2009 51	100.000,00 5.100.000,00 100,00%	100.000,00 5.100.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9350% 25/01/2010 505,250000 Bruto 414,305000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2	Baa2
Serie D ES0312980032	07/04/2009 57	100.000,00 5.700.000,00 100,00%	100.000,00 5.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7350% 25/01/2010 714,138889 Bruto 585,593889 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		378.989.215,62	390.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,05	6,32	5,72	5,19	4,71	4,32	3,96
		Amort. final	Años	16/09/2017	08/11/2016	15/02/2016	10/07/2015	31/12/2014	09/07/2014	14/02/2014	09/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,61	7,59	6,76	6,08	5,51	5,02	4,61	4,25
		Amort. final	Años	02/06/2018	24/05/2017	25/07/2016	19/11/2015	25/04/2015	30/10/2014	31/05/2014	20/01/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,98	10,93	9,95	9,09	8,32	7,57	6,95	6,38
		Amort. final	Años	11/10/2021	23/09/2020	01/10/2019	24/11/2018	15/02/2018	18/05/2017	01/10/2016	08/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,42	12,03	10,85	9,84	8,96	8,20	7,54	6,96
		Amort. final	Años	24/03/2023	30/10/2021	25/08/2020	21/08/2019	07/10/2018	03/01/2018	06/05/2017	06/10/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,98	10,93	9,95	9,09	8,32	7,57	6,95	6,38
		Amort. final	Años	11/10/2021	23/09/2020	01/10/2019	24/11/2018	14/02/2018	18/05/2017	01/10/2016	08/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,42	12,03	10,85	9,84	8,96	8,20	7,54	6,96
		Amort. final	Años	23/03/2023	30/10/2021	24/08/2020	21/08/2019	06/10/2018	03/01/2018	06/05/2017	05/10/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,98	10,93	9,95	9,09	8,32	7,57	6,95	6,38
		Amort. final	Años	11/10/2021	23/09/2020	01/10/2019	24/11/2018	15/02/2018	18/05/2017	01/10/2016	08/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,42	12,03	10,85	9,84	8,96	8,20	7,54	6,96
		Amort. final	Años	23/03/2023	30/10/2021	25/08/2020	21/08/2019	07/10/2018	03/01/2018	06/05/2017	06/10/2016

\* 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	
Serie A	95,09%	360.389.215,62	6,92%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,06%	7.800.000,00	4,86%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,35%	5.100.000,00	3,51%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,50%	5.700.000,00	2,01%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		378.989.215,62			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,01%	7.605.000,00	1,95%		7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.586.966,23	0,733%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		95.789,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.661,27	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		7.605.000,00	2,235%
Préstamo Gastos Iniciales		797.069,81	2,735%
Depósito en garantía permueta	Importe	Depositado	
COG *		0,00	
Efectivo		3.010.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2009

NIF  
V85674323

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 Popular (inicialmente Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		6.818	6.905
Principal			
Pendiente vencimiento		372.030.013,10	390.048.739,32
Medio		54.565,86	56.487,87
Mínimo		131,12	1.353,75
Máximo		650.000,00	650.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,83%	4,91%
Mínimo		1,74%	2,69%
Máximo		5,45%	6,86%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		210	218
Mínimo		30/04/2011	31/12/2011
Máximo		15/10/2047	15/10/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		14,83%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001		28,73%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005		56,44%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,26%	0,21%		0,18%
Tasa anual equivalente	4,30%	3,09%	2,49%		2,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,46%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,42%	0,40%
Canarias	0,51%	0,49%
Cantabria	0,13%	0,13%
Castilla y León	0,78%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,04%	4,96%
Cataluña	2,18%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,41%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,61%	0,58%
Islas Baleares	1,13%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,16%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra	0,02%	0,02%
País Vasco	0,11%	0,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	128	18.813,47	11.443,10	0,00	30.256,57	46,73	7.824.725,48		7.854.982,05	74,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	8.144,00	5.639,44	0,00	13.783,44	21,29	1.321.285,07		1.335.068,51	12,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	4.863,72	3.870,50	0,00	8.734,22	13,49	833.565,92		842.300,14	7,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.175,94	4.320,15	0,00	7.496,09	11,58	389.993,63		397.489,72	3,76
De > 6 a < 12 Meses	1	1.421,38	3.053,35	0,00	4.474,73	6,91	151.271,26		155.745,99	1,47
Subtotal	165	36.418,51	28.326,54	0,00	64.745,05	100,00	10.520.841,36		10.585.586,41	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	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
<b>Total</b>	<b>165</b>	<b>36.418,51</b>	<b>28.326,54</b>	<b>0,00</b>	<b>64.745,05</b>		<b>10.520.841,36</b>		<b>10.585.586,41</b>	