

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	94.972,96 352.729.573,44 94,97%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9720% 23/04/2010 225,655753 Bruto 185,037717 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2010 "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	1,3720% 23/04/2010 335,377778 Bruto 275,009778 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	1,8720% 23/04/2010 457,600000 Bruto 375,232000 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	2,6720% 23/04/2010 653,155556 Bruto 535,587556 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		371.329.573,44	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% 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	7,74	6,88	6,15	5,55	5,00	4,54	4,14	3,79
			Fecha	16/10/2017	08/12/2016	17/03/2016	09/08/2015	20/01/2015	07/08/2014	14/03/2014	05/11/2013
			Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	7,41	6,58	5,90	5,33	4,85	4,43	4,07
			Fecha	24/06/2018	18/06/2017	22/08/2016	18/12/2015	24/05/2015	28/11/2014	29/06/2014	17/02/2014
			Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,63	9,66	8,81	8,00	7,30	6,68	6,12
			Fecha	21/09/2021	06/09/2020	17/09/2019	13/11/2018	19/01/2018	12/05/2017	27/09/2016	06/03/2016
			Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	11,68	10,52	9,53	8,67	7,92	7,27	6,70
			Fecha	03/02/2023	24/09/2021	29/07/2020	01/08/2019	22/09/2018	24/12/2017	29/04/2017	01/10/2016
			Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,63	9,66	8,81	8,00	7,30	6,68	6,12
			Fecha	20/09/2021	06/09/2020	17/09/2019	12/11/2018	19/01/2018	12/05/2017	26/09/2016	06/03/2016
			Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	11,68	10,52	9,53	8,67	7,92	7,27	6,70
			Fecha	02/02/2023	24/09/2021	29/07/2020	01/08/2019	22/09/2018	23/12/2017	29/04/2017	01/10/2016
			Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,63	9,66	8,81	8,00	7,30	6,68	6,12
			Fecha	21/09/2021	06/09/2020	17/09/2019	13/11/2018	19/01/2018	12/05/2017	27/09/2016	06/03/2016
			Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	11,68	10,52	9,53	8,67	7,92	7,27	6,70
			Fecha	03/02/2023	24/09/2021	29/07/2020	01/08/2019	22/09/2018	24/12/2017	29/04/2017	01/10/2016
			Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52

* 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	94,99%	352.729.573,44	7,06%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,10%	7.800.000,00	4,96%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,37%	5.100.000,00	3,59%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,54%	5.700.000,00	2,05%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		371.329.573,44			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,05%	7.605.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.343.818,20	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	238.429,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	99.528,92		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.605.000,00	2,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		797.069,81	2,672%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		170.800,68	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		2.920.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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		6.805	6.905
Principal			
Pendiente vencimiento		369.917.434,36	390.048.739,32
Medio		54.359,65	56.487,87
Mínimo		130,46	1.353,75
Máximo		650.000,00	650.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,78%	4,91%
Mínimo		1,68%	2,69%
Máximo		4,95%	6,86%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		209	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)		14,86%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001		28,66%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005		56,48%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,30%	0,21%		0,18%
Tasa anual equivalente	2,34%	3,53%	2,51%		2,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,47%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,42%	0,40%
Canarias	0,48%	0,49%
Cantabria	0,13%	0,13%
Castilla y León	0,79%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,05%	4,96%
Cataluña	2,19%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,40%	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	%		%		%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	175	24.693,81	13.436,19	0,00	38.130,00	43,92	10.015.212,35		10.053.342,35	71,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	10.302,96	8.831,17	0,00	19.134,13	22,04	2.188.678,95		2.207.813,08	15,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	6.425,89	4.800,60	0,00	11.226,49	12,93	882.647,29		893.873,78	6,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	4.058,04	3.257,46	0,00	7.315,50	8,43	480.717,18		488.032,68	3,47
De > 6 a < 12 Meses	2	3.697,62	7.309,06	0,00	11.006,68	12,68	396.858,00		407.864,68	2,90
Subtotal	222	49.178,32	37.634,48	0,00	86.812,80	100,00	13.964.113,77		14.050.926,57	100,00
Dudosos (subjettivos)										
	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
Total	222	49.178,32	37.634,48	0,00	86.812,80		13.964.113,77		14.050.926,57	