

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Depositarario 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
Deloitte

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 ES0312980008	07/04/2009 3.714	88.276,42 327.858.623,88 88,28%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3160% 26/04/2011 296,883409 Bruto 240,475561 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 "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	1,7160% 26/04/2011 438,533333 Bruto 355,212000 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	2,2160% 26/04/2011 566,311111 Bruto 458,712000 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	3,0160% 26/04/2011 770,755556 Bruto 624,312000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		346.458.623,88	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	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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 *	Años	7,06	6,32	5,70	5,17	4,70	4,29	3,93	3,63	
		Fecha	10/02/2018	16/05/2017	04/10/2016	24/03/2016	06/10/2015	09/05/2015	26/12/2014	08/09/2014	
	Amort. final	Años	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,76	9,01	8,50	
		Fecha	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/07/2019	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	7,79	6,90	6,17	5,57	5,06	4,62	4,25	3,92	
		Fecha	05/11/2018	14/12/2017	24/03/2017	15/08/2016	11/02/2016	09/09/2015	21/04/2015	23/12/2014	
	Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
		Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,44	9,49	8,68	7,93	7,25	6,64	6,09	5,63	
		Fecha	28/06/2021	19/07/2020	24/09/2019	25/12/2018	23/04/2018	11/09/2017	21/02/2017	08/09/2016	
	Amort. final	Años	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,76	9,01	8,50	
		Fecha	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/07/2019	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	11,80	10,57	9,54	8,66	7,91	7,25	6,68	6,17	
		Fecha	07/11/2022	17/08/2021	06/08/2020	20/09/2019	17/12/2018	22/04/2018	24/09/2017	23/03/2017	
	Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
		Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	

* 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	% MC	
Serie A	94,63%	327.858.623,88	7,57%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,25%	7.800.000,00	5,32%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,47%	5.100.000,00	3,85%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,65%	5.700.000,00	2,20%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		346.458.623,88			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,20%	7.605.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.134.897,54	0,998%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	161.609,09		
Ints. cobrados pes de ingreso	55.966,99		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.605.000,00	2,514%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		512.402,01	3,016%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,24	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		10.250.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.715	6.905	
Principal			
Pendiente vencimiento	344.832.771,42	390.048.739,32	
Medio	51.352,61	56.487,87	
Mínimo	464,34	1.353,75	
Máximo	641.563,57	650.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,41%	4,91%	
Mínimo	1,68%	2,69%	
Máximo	3,68%	6,86%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	199	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)	15,38%	14,40%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,10%	29,37%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,52%	56,23%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,22%	0,17%	0,15%	0,17%
Tasa anual equivalente	1,40%	2,57%	2,05%	1,80%	1,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,57%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,44%	0,40%
Canarias	0,50%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,83%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,15%	4,96%
Cataluña	2,20%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,98%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,63%	0,58%
Islas Baleares	1,19%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,19%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra	0,02%	0,02%
País Vasco	0,12%	0,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	168	27.450,52	8.273,06	0,00	35.723,58	27,51	8.623.724,31	8.659.447,89	61,67	
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	15.028,58	8.608,25	0,00	23.636,83	18,20	3.140.766,11	3.164.402,94	22,53	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	12.555,94	5.162,12	0,00	17.718,06	13,65	1.185.026,34	1.202.744,40	8,57	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	4.899,88	2.438,16	0,00	7.338,04	5,65	360.361,07	367.699,11	2,62	
De > 6 a < 12 Meses	5	6.667,07	3.372,98	0,00	10.040,05	7,73	169.644,84	179.684,89	1,28	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	11.971,27	7.184,65	0,00	19.155,92	14,75	191.099,97	210.255,89	1,50	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.073,02	10.158,27	0,00	16.231,29	12,50	241.789,96	258.021,25	1,84	
Subtotal	236	84.646,28	45.197,49	0,00	129.843,77	100,00	13.912.412,60	14.042.256,37	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</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	
Total	236	84.646,28	45.197,49	0,00	129.843,77		13.912.412,60	14.042.256,37		