

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditor del 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 / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	84.933,77 315.444.021,78 84,93%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9080% 24/10/2011 405,134083 Bruto 328,158607 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa Asf	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	2,3080% 24/10/2011 577,000000 Bruto 467,370000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	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	2,8080% 24/10/2011 702,000000 Bruto 568,620000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 n.c.	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	3,6080% 24/10/2011 902,000000 Bruto 730,620000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		334.044.021,78	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 Años	Fecha	% 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	Años	Fecha	6,85	6,18	5,56	5,05	4,62	4,23	3,87	3,58
	Amort. final	Años	Fecha	28/05/2018	22/09/2017	10/02/2017	07/08/2016	05/03/2016	12/10/2015	04/06/2015	17/02/2015
		Años	Fecha	13,26	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	8,76	8,26
		Años	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/01/2023	23/04/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019
Serie B	Sin	Años	Fecha	7,63	6,77	6,06	5,48	4,98	4,56	4,19	3,88
	Amortización	Años	Fecha	09/03/2019	27/04/2018	13/08/2017	11/01/2017	14/07/2016	11/02/2016	01/10/2015	06/06/2015
	opcional *	Años	Fecha	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
		Años	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	Años	Fecha	9,97	9,12	8,28	7,57	6,98	6,39	5,86	5,43
	Amortización	Años	Fecha	07/07/2021	31/08/2020	01/11/2019	15/02/2019	13/07/2018	11/12/2017	31/05/2017	23/12/2016
	opcional *	Años	Fecha	13,26	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	8,76	8,26
		Años	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/01/2023	23/04/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019
Serie D	Sin	Años	Fecha	11,36	10,18	9,19	8,34	7,62	6,99	6,44	5,96
	Amortización	Años	Fecha	28/11/2022	23/09/2021	26/09/2020	23/11/2019	04/03/2019	18/07/2018	30/12/2017	06/07/2017
	opcional *	Años	Fecha	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
		Años	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	94,43%	315.444.021,78	12,41%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,34%	7.800.000,00	10,07%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,53%	5.100.000,00	8,54%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	1,71%	5.700.000,00	6,83%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		334.044.021,78			390.000.000,00
Fondo de Reserva	6,83%	22.815.000,00	1,95%		7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.684.931,51	1,526%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	289.151,25		
Ints. cobrados pes de ingreso	109.221,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	3,108%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		398.534,89	3,608%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,24	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.675	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	332.832.840,62	390.048.739,32
Medio	49.862,60	56.487,87
Mínimo	445,90	1.353,75
Máximo	635.456,35	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,46%	4,91%
Mínimo	1,78%	2,69%
Máximo	3,45%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	193	218
Mínimo	04/03/2016	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)	15,61%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,82%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,57%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,04%	0,07%	0,12%	0,14%	0,16%
Tasa anual equivalente	0,46%	0,89%	1,40%	1,72%	1,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,63%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,46%	0,40%
Canarias	0,51%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,85%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,20%	4,96%
Cataluña	2,20%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,75%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,64%	0,58%
Islas Baleares	1,22%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,24%	2,08%
Murcia	4,66%	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	163	27.704,60	7.026,54	0,00	34.731,14	22,64	8.676.930,62	8.711.661,76	56,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	20.985,64	10.105,89	0,00	31.091,53	20,27	3.620.386,31	3.651.477,84	23,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	13.150,12	7.364,60	0,00	20.514,72	13,37	1.542.881,56	1.563.396,28	10,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	7.946,77	5.141,06	0,00	13.087,83	8,53	557.432,87	570.520,70	3,73
De > 6 a < 12 Meses	6	11.607,71	7.659,09	0,00	19.266,80	12,56	439.371,65	458.638,45	3,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	9.787,36	5.337,53	0,00	15.124,89	9,86	165.161,37	180.286,26	1,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	12.325,31	7.259,44	0,00	19.584,75	12,77	145.453,80	165.038,55	1,08
Subtotal	255	103.507,51	49.894,15	0,00	153.401,66	100,00	15.147.618,18	15.301.019,84	100,00
<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
Total	255	103.507,51	49.894,15	0,00	153.401,66		15.147.618,18	15.301.019,84	