

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/12/2008

NIF
V85597367

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

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

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 ES0337502001	24/12/2008 4.565	12.266,99 55.998.809,35 12,27%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8200% 23/09/2011 56,434969 Bruto 45,712325 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0337502019	24/12/2008 220	100.000,00 22.000.000,00 100,00%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1200% 23/09/2011 535,888889 Bruto 434,070000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Aa3	Aa3
Serie C ES0337502027	24/12/2008 715	100.000,00 71.500.000,00 100,00%	100.000,00 71.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7200% 23/09/2011 687,555556 Bruto 556,920000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		149.498.809,35	550.000.000,00						

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	0,66	0,64	0,63	0,61	0,60	0,58	0,57	0,55
		Amort. final	Fecha	17/02/2012	12/02/2012	07/02/2012	02/02/2012	27/01/2012	22/01/2012	17/01/2012	11/01/2012
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,66	0,64	0,63	0,61	0,60	0,58	0,57	0,55
		Amort. final	Fecha	17/02/2012	12/02/2012	07/02/2012	02/02/2012	27/01/2012	22/01/2012	17/01/2012	11/01/2012
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,29	1,25	1,21	1,17	1,14	1,12	1,10
		Amort. final	Fecha	23/10/2012	07/10/2012	21/09/2012	06/09/2012	21/08/2012	13/08/2012	05/08/2012	28/07/2012
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,29	1,25	1,21	1,17	1,14	1,12	1,10
		Amort. final	Fecha	23/10/2012	07/10/2012	21/09/2012	06/09/2012	21/08/2012	13/08/2012	05/08/2012	28/07/2012
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,73	1,72	1,72	1,71	1,70	1,68	1,48
		Amort. final	Fecha	30/05/2013	15/03/2013	12/03/2013	10/03/2013	07/03/2013	03/03/2013	26/02/2013	15/12/2012
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,84	2,76	2,69	2,62	2,55	2,49	2,42
		Amort. final	Fecha	22/05/2014	26/03/2014	26/03/2014	28/02/2014	03/02/2014	08/01/2014	14/12/2013	21/11/2013
		Amort. final	Años	12,26	12,26	12,26	12,26	12,26	12,26	12,26	12,26
		Fecha	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	37,46%	55.998.809,35	106,69%	83,00%	29,00%
Serie B	14,72%	22.000.000,00	91,97%	4,00%	25,00%
Serie C	47,83%	71.500.000,00	44,14%	13,00%	12,00%
Emisión de Bonos		149.498.809,35		550.000.000,00	
Fondo de Reserva	44,14%	65.994.448,04	12,00%	66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		68.214.432,11	0,980%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		443.046,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.089,68	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		66.000.000,00	3,020%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		771.428,60	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		68.214.432,11	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.222	68.461	
Principal			
Pendiente vencimiento	151.890.611,13	550.001.524,47	
Medio	5.381,99	8.033,79	
Mínimo	0,00	0,19	
Máximo	159.100,87	196.600,02	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,35%	7,93%	
Mínimo	1,00%	4,50%	
Máximo	18,00%	18,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	37	52	
Mínimo	01/07/2011	23/12/2008	
Máximo	10/10/2023	10/10/2023	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,35%	0,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	40,28%	42,64%	
Interés Fijo	59,37%	56,80%	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/12/2008

NIF
V85597367

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,86%	0,87%	0,94%	1,09%
Tasa anual equivalente	9,53%	9,81%	9,98%	10,75%	12,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,55%	2,53%
Aragón	0,58%	0,62%
Asturias	0,23%	0,22%
Canarias	1,28%	1,40%
Cantabria	0,12%	0,14%
Castilla y León	1,16%	0,99%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,72%
Cataluña	4,26%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,31%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	0,99%	0,94%
Islas Baleares	1,25%	1,66%
La Rioja	0,16%	0,16%
Madrid	4,72%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,72%	0,65%
Navarra	0,09%	0,09%
País Vasco	0,44%	0,35%

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	1.059	181.851,45	20.109,36	0,00	201.960,81	1,61	5.703.511,34	5.905.472,15	19,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	433	166.482,09	17.638,15	0,00	184.120,24	1,47	2.162.657,90	2.346.778,14	7,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	253	159.056,60	17.231,32	0,00	176.287,92	1,41	1.306.389,24	1.482.677,16	4,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	377	324.659,86	40.969,92	0,00	365.629,78	2,92	1.585.618,48	1.951.248,26	6,33
De > 6 a < 12 Meses	365	536.039,20	78.064,77	0,00	614.103,97	4,90	1.269.195,44	1.883.299,41	6,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	753	1.428.273,22	230.304,34	0,00	1.658.577,56	13,23	1.714.350,52	3.372.928,08	10,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.141	2.584.536,49	433.568,08	0,00	3.018.104,57	24,07	1.885.047,83	4.903.152,40	15,90
De ≥ 2 Años	1.634	5.407.760,06	914.317,03	0,00	6.322.077,09	50,41	2.676.971,13	8.999.048,22	29,18
Subtotal	6.015	10.788.658,97	1.752.202,97	0,00	12.540.861,94	100,00	18.303.741,88	30.844.603,82	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	7.926,00	51,91	0,00	7.977,91	1,02	0,00	7.977,91	1,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	37.821,24	1.483,32	0,00	39.304,56	5,05	0,00	39.304,56	5,05
De > 6 a < 12 Meses	200	628.992,79	33.079,35	0,00	662.072,14	85,05	0,00	662.072,14	85,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	64.766,34	4.346,11	0,00	69.112,45	8,88	0,00	69.112,45	8,88
Subtotal	233	739.506,37	38.960,69	0,00	778.467,06	100,00	0,00	778.467,06	100,00
Total	6.248	11.528.165,34	1.791.163,66	0,00	13.319.329,00		18.303.741,88	31.623.070,88	