

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

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	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 182,781160 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 271,656000 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 370,656000 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 529,056000 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)											
		% 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	7,42	6,61	5,95	5,35	4,85	4,41	4,03	3,69
		Amort. final	Fecha	22/09/2017	01/12/2016	01/04/2016	26/08/2015	25/02/2015	19/09/2014	02/05/2014	28/12/2013
		Amort. final	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,16	6,37	5,73	5,19	4,72	4,32	3,98
		Amort. final	Fecha	02/06/2018	16/06/2017	04/09/2016	12/01/2016	28/06/2015	10/01/2015	18/08/2014	14/04/2014
		Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,22	10,21	9,32	8,46	7,72	7,06	6,46	5,92
		Amort. final	Fecha	08/07/2021	04/07/2020	14/08/2019	04/10/2018	09/01/2018	12/05/2017	06/10/2016	23/03/2016
		Amort. final	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	11,27	10,16	9,21	8,38	7,67	7,05	6,50
		Amort. final	Fecha	19/11/2022	28/07/2021	17/06/2020	05/07/2019	08/09/2018	21/12/2017	07/05/2017	19/10/2016
		Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,22	10,21	9,32	8,45	7,72	7,06	6,46	5,92
		Amort. final	Fecha	08/07/2021	03/07/2020	14/08/2019	04/10/2018	09/01/2018	12/05/2017	06/10/2016	23/03/2016
		Amort. final	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	11,27	10,16	9,21	8,38	7,67	7,05	6,50
		Amort. final	Fecha	19/11/2022	27/07/2021	16/06/2020	04/07/2019	08/09/2018	21/12/2017	07/05/2017	19/10/2016
		Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,22	10,21	9,32	8,46	7,72	7,06	6,46	5,92
		Amort. final	Fecha	08/07/2021	04/07/2020	14/08/2019	04/10/2018	09/01/2018	12/05/2017	06/10/2016	23/03/2016
		Amort. final	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	11,27	10,16	9,21	8,38	7,67	7,05	6,50
		Amort. final	Fecha	19/11/2022	28/07/2021	17/06/2020	05/07/2019	08/09/2018	21/12/2017	07/05/2017	19/10/2016
		Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27

* 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		A la emisión			
			% MC				% 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	20.768.583,49	0,682%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso Ints. cobrados ptes de ingreso	59.053,77 42.731,16	
Pasivo	Disponible	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	5.570.000,00	
	Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIASF 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	6.786	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	366.101.253,45	390.048.739,32
Medio	53.949,49	56.487,87
Mínimo	494,44	1.353,75
Máximo	650.000,00	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,38%	4,91%
Mínimo	1,68%	2,69%
Máximo	4,55%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	207	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)	14,97%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,60%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,43%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,16%	0,21%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,39%	1,88%	2,49%	2,08%	2,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,49%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,43%	0,40%
Canarias	0,48%	0,49%
Cantabria	0,13%	0,13%
Castilla y León	0,79%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,07%	4,96%
Cataluña	2,21%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,31%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,60%	0,58%
Islas Baleares	1,14%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,18%	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	157	22.236,59	13.389,79	0,00	35.626,38	42,34	8.114.828,95	8.150.455,33	71,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	10.519,94	7.734,15	0,00	18.254,09	21,70	1.683.819,83	1.702.073,92	15,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	4.118,29	3.002,15	0,00	7.120,44	8,46	629.305,44	636.425,88	5,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	2.744,37	2.659,87	0,00	5.404,24	6,42	277.434,50	282.838,74	2,50
De > 6 a < 12 Meses	5	6.907,17	10.821,52	0,00	17.728,69	21,07	537.935,39	555.664,08	4,91
Subtotal	206	46.526,36	37.607,48	0,00	84.133,84	100,00	11.243.324,11	11.327.457,95	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	206	46.526,36	37.607,48	0,00	84.133,84		11.243.324,11	11.327.457,95	