

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
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	93.558,22 347.475.229,08 93,56%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9420% 23/07/2010 222,777715 Bruto 180,449949 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2010 "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	1,3420% 23/07/2010 339,227778 Bruto 274,774500 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	1,8420% 23/07/2010 465,616667 Bruto 377,149500 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	2,6420% 23/07/2010 667,838889 Bruto 540,949500 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		366.075.229,08	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		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			% TACP Anual equivalente		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,61	5,96	5,37	4,88	4,46	4,08	3,77	
		Amort. final	Años	10/09/2017	27/11/2016	05/04/2016	04/09/2015	10/03/2015	06/10/2014	21/05/2014	29/01/2014	
		Fecha	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/04/2019	
		Amort. final	Años	8,08	7,15	6,38	5,75	5,22	4,77	4,38	4,04	
		Fecha	Años	20/05/2018	12/06/2017	07/09/2016	21/01/2016	12/07/2015	28/01/2015	08/09/2014	07/05/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	
		Fecha	Años	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
		Vida media	Años	11,18	10,18	9,31	8,46	7,74	7,09	6,50	6,02	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/06/2021	25/06/2020	11/08/2019	05/10/2018	14/01/2018	22/05/2017	19/10/2016	26/04/2016	
		Fecha	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01	
		Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/04/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,54	11,25	10,15	9,21	8,40	7,70	7,09	6,55	
		Fecha	Años	04/11/2022	19/07/2021	13/06/2020	06/07/2019	14/09/2018	01/01/2018	22/05/2017	06/11/2016	
		Vida media	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
		Fecha	Años	11,18	10,18	9,31	8,46	7,74	7,08	6,50	6,01	
		Vida media	Años	25/06/2021	25/06/2020	11/08/2019	05/10/2018	14/01/2018	22/05/2017	19/10/2016	26/04/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01	
		Fecha	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/04/2019	
		Vida media	Años	12,54	11,25	10,15	9,21	8,40	7,70	7,09	6,55	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	04/11/2022	18/07/2021	13/06/2020	06/07/2019	14/09/2018	01/01/2018	22/05/2017	06/11/2016	
		Fecha	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	
		Vida media	Años	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 E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,18	10,18	9,31	8,46	7,74	7,09	6,50	6,02	
		Fecha	Años	26/06/2021	25/06/2020	11/08/2019	05/10/2018	14/01/2018	22/05/2017	19/10/2016	26/04/2016	
		Vida media	Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/04/2019	
		Fecha	Años	12,54	11,25	10,15	9,21	8,40	7,70	7,09	6,55	
		Vida media	Años	04/11/2022	18/07/2021	13/06/2020	06/07/2019	14/09/2018	01/01/2018	22/05/2017	06/11/2016	

* 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		
Serie A	94,92%	347.475.229,08	7,16%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,13%	7.800.000,00	5,03%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,39%	5.100.000,00	3,64%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,56%	5.700.000,00	2,08%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		366.075.229,08			390.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,08%	7.605.000,00	1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.928.858,22	0,642%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		186.711,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		69.884,23	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.605.000,00	2,142%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		797.069,81	2,642%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		113.867,12	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		4.940.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.767	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	362.015.886,37	390.048.739,32
Medio	53.497,25	56.487,87
Mínimo	488,51	1.353,75
Máximo	650.000,00	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,42%	4,91%
Mínimo	1,68%	2,69%
Máximo	3,68%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	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)	15,05%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,47%	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	0,21%	0,13%	0,19%	0,18%	0,17%
Tasa anual equivalente	2,47%	1,59%	2,22%	2,12%	2,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,51%	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	0,80%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,09%	4,96%
Cataluña	2,19%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,26%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,61%	0,58%
Islas Baleares	1,15%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,20%	2,08%
Murcia	4,66%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	222	25.765,00	8.145,62	0,00	33.910,62	36,87	11.457.439,15	11.491.349,77	72,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	15.286,18	8.595,89	0,00	23.882,07	25,96	2.971.344,87	2.995.226,94	18,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	6.382,40	4.124,16	0,00	10.506,56	11,42	695.715,00	706.221,56	4,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	5.171,04	3.673,18	0,00	8.844,22	9,62	265.976,48	274.820,70	1,73
De > 6 a < 12 Meses	4	6.206,86	8.630,59	0,00	14.837,45	16,13	386.663,87	401.501,32	2,53
Subtotal	280	58.811,48	33.169,44	0,00	91.980,92	100,00	15.777.139,37	15.869.120,29	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	280	58.811,48	33.169,44	0,00	91.980,92		15.777.139,37	15.869.120,29	