

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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		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	7,39	6,62	5,98	5,40	4,92	4,50	4,13	3,82
		Amort. final	Fecha	10/09/2017	02/12/2016	12/04/2016	14/09/2015	23/03/2015	20/10/2014	06/06/2014	15/02/2014
			Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	7,16	6,41	5,78	5,26	4,81	4,43	4,09
		Amort. final	Fecha	20/05/2018	17/06/2017	16/09/2016	01/02/2016	25/07/2015	12/02/2015	25/09/2014	25/05/2014
			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	11,18	10,19	9,32	8,48	7,76	7,12	6,53	6,05
		Amort. final	Fecha	26/06/2021	28/06/2020	16/08/2019	13/10/2018	24/01/2018	02/06/2017	01/11/2016	10/05/2016
			Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,54	11,26	10,17	9,24	8,43	7,74	7,13	6,59
		Amort. final	Fecha	04/11/2022	22/07/2021	19/06/2020	16/07/2019	26/09/2018	15/01/2018	06/06/2017	22/11/2016
			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	11,18	10,19	9,32	8,48	7,76	7,12	6,53	6,05
		Amort. final	Fecha	26/06/2021	28/06/2020	16/08/2019	13/10/2018	24/01/2018	02/06/2017	01/11/2016	10/05/2016
			Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,54	11,25	10,17	9,24	8,43	7,74	7,13	6,59
		Amort. final	Fecha	04/11/2022	22/07/2021	19/06/2020	15/07/2019	26/09/2018	15/01/2018	06/06/2017	22/11/2016
			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	11,18	10,19	9,32	8,48	7,76	7,12	6,53	6,05
		Amort. final	Fecha	26/06/2021	28/06/2020	16/08/2019	13/10/2018	24/01/2018	02/06/2017	01/11/2016	10/05/2016
			Años	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,54	11,26	10,17	9,24	8,43	7,74	7,13	6,59
		Amort. final	Fecha	04/11/2022	22/07/2021	19/06/2020	15/07/2019	26/09/2018	15/01/2018	06/06/2017	22/11/2016
			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 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		20.618.758,71	0,642%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		155.330,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		39.334,57	
Pasivo	Disponible	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		4.920.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	6.757	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	359.841.756,90	390.048.739,32
Medio	53.254,66	56.487,87
Mínimo	485,54	1.353,75
Máximo	648.950,71	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)	205	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)	15,11%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,43%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,46%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,15%	0,15%	0,18%	0,17%
Tasa anual equivalente	2,06%	1,81%	1,84%	2,17%	2,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,52%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,43%	0,40%
Canarias	0,49%	0,49%
Cantabria	0,13%	0,13%
Castilla y León	0,80%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,10%	4,96%
Cataluña	2,20%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,20%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,61%	0,58%
Islas Baleares	1,16%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,20%	2,08%
Murcia	4,67%	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	154	24.280,92	6.990,35	0,00	31.271,27	33,86	8.450.717,77	8.481.989,04	61,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	13.566,74	8.627,56	0,00	22.194,30	24,03	3.473.589,58	3.495.783,88	25,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	9.546,02	6.015,54	0,00	15.561,56	16,85	1.188.551,07	1.204.112,63	8,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	2.681,09	1.829,11	0,00	4.510,20	4,88	141.452,96	145.963,16	1,06
De > 6 a < 12 Meses	4	8.484,91	10.320,61	0,00	18.805,52	20,36	375.780,33	394.585,85	2,88
Subtotal	216	58.559,68	33.783,17	0,00	92.342,85	100,00	13.630.091,71	13.722.434,56	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	216	58.559,68	33.783,17	0,00	92.342,85		13.630.091,71	13.722.434,56	