

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	90.232,80 335.124.619,20 90,23%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3250% 24/01/2011 302,217218 Bruto 244,795947 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2011 "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	1,7250% 24/01/2011 436,041667 Bruto 353,193750 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	2,2250% 24/01/2011 562,430556 Bruto 455,568750 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	3,0250% 24/01/2011 764,652778 Bruto 619,368750 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		353.724.619,20	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	7,17	6,41	5,78	5,24	4,76	4,34	3,97	3,64	
		Amort. final	Años	20/12/2017	18/03/2017	01/08/2016	16/01/2016	26/07/2015	24/02/2015	12/10/2014	13/06/2014	
		Fecha	Años	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Amort. final	Años	7,88	6,97	6,23	5,62	5,10	4,66	4,27	3,94	
		Fecha	Años	06/09/2018	10/10/2017	12/01/2017	02/06/2016	26/11/2015	18/06/2015	30/01/2015	30/09/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	
		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	10,69	9,73	8,89	8,12	7,43	6,80	6,23	5,72	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29/06/2021	12/07/2020	10/09/2019	04/12/2018	26/03/2018	09/08/2017	14/01/2017	10/07/2016	
		Fecha	Años	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,50	
		Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,04	10,80	9,74	8,84	8,07	7,39	6,80	6,28	
		Fecha	Años	05/11/2022	06/08/2021	17/07/2020	24/08/2019	14/11/2018	13/03/2018	10/08/2017	02/02/2017	
		Vida media	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	
	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	10,69	9,73	8,89	8,12	7,43	6,80	6,23	5,72	
		Vida media	Años	28/06/2021	12/07/2020	09/09/2019	04/12/2018	26/03/2018	09/08/2017	14/01/2017	10/07/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,50	
		Fecha	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Vida media	Años	12,04	10,80	9,74	8,84	8,07	7,39	6,80	6,28	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	04/11/2022	06/08/2021	17/07/2020	24/08/2019	14/11/2018	13/03/2018	10/08/2017	01/02/2017	
		Fecha	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	
		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	10,69	9,73	8,89	8,12	7,43	6,80	6,23	5,72	
		Fecha	Años	29/06/2021	12/07/2020	10/09/2019	04/12/2018	26/03/2018	09/08/2017	14/01/2017	10/07/2016	
		Vida media	Años	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Fecha	Años	12,04	10,80	9,74	8,84	8,07	7,39	6,80	6,29	
		Vida media	Años	05/11/2022	06/08/2021	17/07/2020	24/08/2019	14/11/2018	13/03/2018	10/08/2017	02/02/2017	
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	
		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	10,69	9,73	8,89	8,12	7,43	6,80	6,23	5,72	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29/06/2021	12/07/2020	10/09/2019	04/12/2018	26/03/2018	09/08/2017	14/01/2017	10/07/2016	
		Fecha	Años	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,50	
		Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	

* 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	94,74%	335.124.619,20		7,41%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,21%	7.800.000,00		5,20%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,44%	5.100.000,00		3,76%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,61%	5.700.000,00		2,15%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		353.724.619,20				390.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,15%	7.605.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.094.311,21	0,987%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	535.505,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	187.159,38		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.605.000,00	2,525%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		569.335,57	3,025%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,24	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		8.980.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	6.736	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	351.965.692,07	390.048.739,32
Medio	52.251,44	56.487,87
Mínimo	473,48	1.353,75
Máximo	644.738,53	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)	201	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)	15,24%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,24%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,52%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,13%	0,14%	0,17%	0,16%
Tasa anual equivalente	2,84%	1,52%	1,61%	2,04%	1,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,56%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,44%	0,40%
Canarias	0,49%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,82%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,12%	4,96%
Cataluña	2,17%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,06%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,62%	0,58%
Islas Baleares	1,17%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,24%	2,08%
Murcia	4,68%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	169	28.102,93	8.092,31	0,00	36.195,24	32,67	8.686.370,35	8.722.565,59	65,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	16.500,43	8.342,96	0,00	24.843,39	22,43	3.253.180,85	3.278.024,24	24,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	6.406,75	2.453,79	0,00	8.860,54	8,00	591.173,11	600.033,65	4,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	4.295,53	1.513,18	0,00	5.808,71	5,24	193.669,07	199.477,78	1,49
De > 6 a < 12 Meses	7	9.323,16	5.709,94	0,00	15.033,10	13,57	249.592,17	264.625,27	1,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	9.101,87	10.940,26	0,00	20.042,13	18,09	302.021,22	322.063,35	2,41
Subtotal	228	73.730,67	37.052,44	0,00	110.783,11	100,00	13.276.006,77	13.386.789,88	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	228	73.730,67	37.052,44	0,00	110.783,11		13.276.006,77	13.386.789,88	