

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	1,04	0,98	0,91	0,86	0,82	0,77	0,72	0,69	
		Amort. final	Fecha	02/03/2012	01/11/2012	16/12/2011	30/11/2011	14/11/2011	28/10/2011	10/07/2011	26/09/2011	
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,59	0,55	0,53	0,50	0,47	0,45	0,43	0,42	
		Amort. final	Fecha	23/08/2011	08/09/2011	29/07/2011	19/07/2011	07/09/2011	30/06/2011	25/06/2011	19/06/2011	
		Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,04	0,98	0,91	0,86	0,82	0,77	0,72	0,69	
		Amort. final	Fecha	02/03/2012	01/11/2012	16/12/2011	30/11/2011	14/11/2011	28/10/2011	10/07/2011	26/09/2011	
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,59	0,55	0,53	0,50	0,47	0,45	0,43	0,42	
		Amort. final	Fecha	23/08/2011	08/09/2011	29/07/2011	19/07/2011	07/09/2011	30/06/2011	25/06/2011	19/06/2011	
		Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,71	2,50	2,32	2,16	2,02	1,89	1,78	
		Amort. final	Fecha	29/12/2013	10/03/2013	18/07/2013	14/05/2013	17/03/2013	25/01/2013	12/09/2012	29/10/2012	
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,24	6,70	6,26	5,84	5,44	5,08	4,75	4,52	
		Amort. final	Fecha	15/04/2018	10/01/2017	23/04/2017	18/11/2016	26/06/2016	16/02/2016	19/10/2015	26/07/2015	
		Amort. final	Años	10,01	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	

* 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	% MC	% MC
Serie A	94,74%	335.124.619,20	7,41%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,21%	7.800.000,00	5,20%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,44%	5.100.000,00	3,76%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,61%	5.700.000,00	2,15%	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		27.115.457,54	0,987%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		137.064,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.488,43		
Pasivo		Disponible	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			11.450.000,00	
Valores				0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	6.722	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	346.900.962,50	390.048.739,32
Medio	51.606,81	56.487,87
Mínimo	467,39	1.353,75
Máximo	642.623,40	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)	200	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)	15,32%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,14%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,54%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,26%	0,16%	0,16%	0,17%
Tasa anual equivalente	3,60%	3,04%	1,91%	1,88%	1,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,57%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,44%	0,40%
Canarias	0,50%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,82%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,15%	4,96%
Cataluña	2,19%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,02%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,62%	0,58%
Islas Baleares	1,19%	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	0,12%	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	126	22.459,05	7.589,27	0,00	30.048,32	27,05	8.078.425,56	8.108.473,88	66,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	12.369,87	6.842,76	0,00	19.212,63	17,30	2.231.150,45	2.250.363,08	18,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	12.509,34	4.816,69	0,00	17.326,03	15,60	1.158.426,03	1.175.752,06	9,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.551,48	448,89	0,00	2.000,37	1,80	69.203,63	71.204,00	0,58
De > 6 a < 12 Meses	7	8.889,03	4.768,64	0,00	13.657,67	12,30	234.118,85	247.776,52	2,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	14.049,89	14.769,30	0,00	28.819,19	25,95	370.215,35	399.034,54	3,26
Subtotal	188	71.828,66	39.235,55	0,00	111.064,21	100,00	12.141.539,87	12.252.604,08	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</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	188	71.828,66	39.235,55	0,00	111.064,21		12.141.539,87	12.252.604,08	