

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	88.276,42 327.858.623,88 88,28%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3160% 26/04/2011 296,883409 Bruto 240,475561 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 "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	1,7160% 26/04/2011 438,533333 Bruto 355,212000 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	2,2160% 26/04/2011 566,311111 Bruto 458,712000 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	3,0160% 26/04/2011 770,755556 Bruto 624,312000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		346.458.623,88	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								
			% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,33	5,72	5,20	4,74	4,33	3,99	3,67
		Amort. final	Fecha	11/02/2018	20/05/2017	11/10/2016	02/04/2016	17/10/2015	22/05/2015	20/01/2015	23/09/2014
			Años	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50
			Fecha	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,79	6,91	6,19	5,59	5,09	4,66	4,29	3,96
		Amort. final	Fecha	05/11/2018	19/12/2017	31/03/2017	25/08/2016	23/02/2016	19/09/2015	07/05/2015	08/01/2015
			Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
			Fecha	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	9,50	8,69	7,95	7,28	6,67	6,17	5,67
		Amort. final	Fecha	28/06/2021	22/07/2020	29/09/2019	02/01/2019	02/05/2018	22/09/2017	23/03/2017	21/09/2016
			Años	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50
			Fecha	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,80	10,58	9,56	8,69	7,94	7,28	6,71	6,21
		Amort. final	Fecha	07/11/2022	21/08/2021	12/08/2020	28/09/2019	28/12/2018	04/05/2018	08/10/2017	08/04/2017
			Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
			Fecha	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	9,50	8,69	7,95	7,28	6,67	6,17	5,67
		Amort. final	Fecha	28/06/2021	21/07/2020	29/09/2019	01/01/2019	02/05/2018	22/09/2017	23/03/2017	21/09/2016
			Años	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50
			Fecha	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,80	10,58	9,56	8,69	7,94	7,28	6,71	6,21
		Amort. final	Fecha	07/11/2022	20/08/2021	12/08/2020	28/09/2019	28/12/2018	04/05/2018	08/10/2017	08/04/2017
			Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
			Fecha	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	9,50	8,69	7,95	7,28	6,67	6,17	5,67
		Amort. final	Fecha	28/06/2021	21/07/2020	29/09/2019	02/01/2019	02/05/2018	22/09/2017	23/03/2017	21/09/2016
			Años	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50
			Fecha	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,80	10,58	9,56	8,69	7,94	7,28	6,71	6,21
		Amort. final	Fecha	07/11/2022	21/08/2021	12/08/2020	28/09/2019	28/12/2018	04/05/2018	08/10/2017	08/04/2017
			Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
			Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047

* 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	94,63%	327.858.623,88	7,57%	95,23%	371.400.000,00	6,72%	
Serie B	2,25%	7.800.000,00	5,32%	2,00%	7.800.000,00	4,72%	
Serie C	1,47%	5.100.000,00	3,85%	1,31%	5.100.000,00	3,41%	
Serie D	1,65%	5.700.000,00	2,20%	1,46%	5.700.000,00	1,95%	
Emisión de Bonos		346.458.623,88			390.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,20%	7.605.000,00		1,95%	7.605.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.359.556,21	1,016%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		289.699,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		106.134,53	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.605.000,00	2,514%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		512.402,01	3,016%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,24	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		10.090.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.708	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	342.730.331,83	390.048.739,32
Medio	51.092,77	56.487,87
Mínimo	461,28	1.353,75
Máximo	640.502,22	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)	198	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)	15,39%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,05%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,56%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,19%	0,18%	0,15%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,73%	2,26%	2,19%	1,79%	1,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,58%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,45%	0,40%
Canarias	0,50%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,83%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,16%	4,96%
Cataluña	2,15%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,97%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,63%	0,58%
Islas Baleares	1,20%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,20%	2,08%
Murcia	4,69%	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	222	37.774,02	9.655,86	0,00	47.429,88	37,14	11.413.076,55	11.460.506,43	69,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	13.419,00	6.473,77	0,00	19.892,77	15,57	2.564.013,92	2.583.906,69	15,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	11.684,16	5.449,98	0,00	17.134,14	13,42	1.194.444,29	1.211.578,43	7,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	7.553,91	5.462,58	0,00	13.016,49	10,19	736.229,83	749.246,32	4,57
De > 6 a < 12 Meses	3	2.856,41	1.731,28	0,00	4.587,69	3,59	95.135,10	99.722,79	0,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	16.139,40	9.522,07	0,00	25.661,47	20,09	264.025,19	289.686,66	1,77
Subtotal	289	89.426,90	38.295,54	0,00	127.722,44	100,00	16.266.924,88	16.394.647,32	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	289	89.426,90	38.295,54	0,00	127.722,44		16.266.924,88	16.394.647,32	