

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
G85409100
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Administrador Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
pendiente de nombramiento

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312846001	11/04/2008 19.792	96.626,73 1.912.436.240,16 96,63%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	5,5500% 22/01/2009 1.370,489121 Bruto 1.123,801079 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2009 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0312846019	11/04/2008 578	100.000,00 57.800.000,00 100,00%	100.000,00 57.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7000% 22/01/2009 1.456,666667 Bruto 1.194,466667 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0312846027	11/04/2008 420	100.000,00 42.000.000,00 100,00%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	6,2000% 22/01/2009 1.584,444444 Bruto 1.299,244444 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	BBB
Serie D ES0312846035	11/04/2008 210	100.000,00 21.000.000,00 100,00%	100.000,00 21.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	7,0000% 22/01/2009 1.788,888889 Bruto 1.466,888889 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		2.033.236.240,16 2.100.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)																			
Serie	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17		0,34		0,51		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44	
		Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
		% 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	Fecha	15,55	12,29	9,97	8,28	7,00	6,07	5,30	4,71							
		Amort. final	Años	Fecha	05/05/2024	01/02/2021	08/10/2018	30/01/2017	20/10/2015	14/11/2014	09/02/2014	07/07/2013							
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,74	12,68	10,46	8,80	7,54	6,56	5,79	5,16							
		Amort. final	Años	Fecha	22/01/2040	22/01/2036	22/04/2032	22/01/2029	22/01/2026	22/01/2024	22/01/2022	22/07/2020							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,17	19,83	16,35	13,69	11,59	10,06	8,78	7,78							
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2032	14/08/2028	23/02/2025	26/06/2022	23/05/2020	09/11/2018	31/07/2017	31/07/2016							
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,57	20,63	17,36	14,76	12,71	11,08	9,77	8,70							
		Amort. final	Años	Fecha	12/05/2033	03/06/2029	27/02/2026	24/07/2023	05/07/2021	18/11/2019	28/07/2018	04/07/2017							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,07/2042	22,07/2042	22,07/2042	22,07/2042	22,07/2042	22,07/2042	22,07/2042	22,07/2042	22,07/2042						
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2024	24/06/2021	05/04/2019	09/08/2017	06/05/2016	14/05/2015	04/08/2014	17/12/2013							
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,17	19,83	16,35	13,69	11,59	10,06	8,78	7,78							
		Amort. final	Años	Fecha	22/01/2040	22/01/2036	22/04/2032	22/01/2029	22/01/2026	22/01/2024	22/01/2022	22/07/2020							
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,17	19,83	16,35	13,69	11,59	10,06	8,78	7,78							
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2032	14/08/2028	23/02/2025	26/06/2022	23/05/2020	09/11/2018	31/07/2017	31/07/2016							
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,57	20,63	17,36	14,76	12,71	11,08	9,77	8,70							
		Amort. final	Años	Fecha	11/05/2033	03/06/2029	27/02/2026	24/07/2023	05/07/2021	18/11/2019	28/07/2018	03/07/2017							

* 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	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	94,06%	1.912.436.240,16	8,01%	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%
Serie B	2,84%	57.800.000,00	5,17%	2,75%	57.800.000,00	5,00%
Serie C	2,07%	42.000.000,00	3,10%	2,00%	42.000.000,00	3,00%
Serie D	1,03%	21.000.000,00	2,07%	1,00%	21.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		2.033.236.240,16			2.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,07%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	134.213.046,26	5,168%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.457.686,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	477.520,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	42.000.000,00	6,421%
Préstamo Gastos Iniciales		356.722,36	6,921%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	44.320.000,00		
Efectivo		44.320.000,00	
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
 09/04/2008

NIF
 G85409100

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Administrador Activos
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 JP Morgan

Entidad Suscriptora
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Depositario Activos
 Bancaja

Agente Pago Bonos
 Bancaja

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Bancaja

Permuta Intereses
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Préstamo Subordinado
 Bancaja

Auditores Fondo
 pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.799	14.223
Principal		
Pendiente vencimiento	2.002.615.486,06	2.100.115.630,00
Medio	145.127,58	147.656,31
Mínimo	142,82	3,43
Máximo	862.709,34	1.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,76%	5,29%
Mínimo	4,75%	3,86%
Máximo	7,13%	6,78%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	381	389
Mínimo	21/04/2009	17/04/2008
Máximo	05/12/2047	05/12/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,47	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,71	16,09	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,54	25,63	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,14	35,57	3,16	35,63
40,01 - 50%	5,95	45,42	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,32	55,35	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,95	65,56	15,70	65,69
70,01 - 80%	28,62	76,18	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,10	85,42	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,59	96,22	21,72	96,65
Medio ponderado	73,41		73,98	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,46%	0,40%		0,44%
Tasa anual equivalente	7,53%	5,34%	4,72%		5,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,99%	10,01%
Aragón	0,64%	0,63%
Asturias	0,69%	0,70%
Canarias	6,85%	6,76%
Cantabria	0,40%	0,39%
Castilla y León	3,78%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,39%
Cataluña	10,01%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,67%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,56%	2,55%
Islas Baleares	5,77%	5,77%
La Rioja	0,26%	0,25%
Madrid	7,36%	7,30%
Murcia	2,89%	2,93%
Navarra	1,76%	1,77%
País Vasco	1,58%	1,57%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	615	70.478,19	220.563,52	0,00	291.041,71	16,98	90.483.991,04	90.775.032,75	51,92	73,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	237	58.490,82	277.371,64	0,00	335.862,46	19,59	35.517.998,54	35.853.861,00	20,51	74,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	132	49.605,29	260.835,81	0,00	310.441,10	18,11	20.825.336,23	21.135.777,33	12,09	80,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	124	81.447,97	422.676,28	0,00	504.124,25	29,41	19.730.431,30	20.234.555,55	11,57	83,27
De > 6 a < 12 Meses	47	42.726,38	230.016,50	0,00	272.742,88	15,91	6.556.720,33	6.829.463,21	3,91	82,98
Subtotal	1.155	302.748,65	1.411.463,75	0,00	1.714.212,40	100,00	173.114.477,44	174.828.689,84	100,00	76,04
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.155	302.748,65	1.411.463,75	0,00	1.714.212,40		173.114.477,44	174.828.689,84		76,04