

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
V85409100
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptor
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

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 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	91.160,71 1.804.252.772,32 91,16%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9550% 22/07/2009 450,498503 Bruto 369,408772 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2009 "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	2,1050% 22/07/2009 532,097222 Bruto 436,319722 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	2,6050% 22/07/2009 658,486111 Bruto 539,958611 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	3,4050% 22/07/2009 860,708333 Bruto 705,780833 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-	BB
Total		1.925.052.772,32	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						1,44	1,64
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
			% TACP Anual equivalente	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,93	9,67	8,03	6,82	5,87	5,14	4,55	4,10
		Amort. final	Años	22/03/2021	21/12/2018	29/04/2017	13/02/2016	05/03/2015	12/06/2014	08/11/2013	26/05/2013
		Fecha	Años	26,27	22,52	19,26	16,76	14,51	12,76	11,26	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,37	10,22	8,61	7,37	6,41	5,65	5,03	4,52
		Amort. final	Años	02/09/2021	08/07/2019	27/11/2017	03/09/2016	18/09/2015	13/12/2014	01/05/2014	27/10/2013
		Fecha	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	15,43	12,89	10,99	9,47	8,30	7,34	6,60
		Amort. final	Años	16/01/2028	23/09/2024	10/03/2022	15/04/2020	10/10/2018	06/08/2017	21/08/2016	26/11/2015
		Fecha	Años	26,27	22,52	19,26	16,76	14,51	12,76	11,26	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,62	16,49	14,02	12,07	10,52	9,28	8,26	7,42
		Amort. final	Años	28/11/2028	14/10/2025	26/04/2023	15/05/2021	27/10/2019	29/07/2018	24/07/2017	20/09/2016
		Fecha	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	15,43	12,89	10,99	9,47	8,30	7,34	6,60
		Amort. final	Años	16/01/2028	23/09/2024	10/03/2022	15/04/2020	10/10/2018	06/08/2017	21/08/2016	26/11/2015
		Fecha	Años	26,27	22,52	19,26	16,76	14,51	12,76	11,26	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,62	16,49	14,02	12,07	10,52	9,28	8,26	7,42
		Amort. final	Años	28/11/2028	14/10/2025	26/04/2023	14/05/2021	27/10/2019	29/07/2018	24/07/2017	20/09/2016
		Fecha	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	15,43	12,89	10,99	9,47	8,30	7,34	6,60
		Amort. final	Años	16/01/2028	23/09/2024	10/03/2022	15/04/2020	10/10/2018	06/08/2017	21/08/2016	26/11/2015
		Fecha	Años	26,27	22,52	19,26	16,76	14,51	12,76	11,26	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,62	16,49	14,02	12,07	10,52	9,28	8,26	7,42
		Amort. final	Años	28/11/2028	14/10/2025	26/04/2023	14/05/2021	27/10/2019	29/07/2018	24/07/2017	20/09/2016
		Fecha	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78

* 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	93,72%	1.804.252.772,32	8,45%	94,25%	1.979.200.000,00
Serie B	3,00%	57.800.000,00	5,45%	2,75%	57.800.000,00
Serie C	2,18%	42.000.000,00	3,27%	2,00%	42.000.000,00
Serie D	1,09%	21.000.000,00	2,18%	1,00%	21.000.000,00
Emisión de Bonos		1.925.052.772,32			2.100.000.000,00
Fondo de Reserva	2,18%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	54.299.000,33	1,406%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.341.591,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	236.623,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		42.000.000,00	2,905%
Préstamo Gastos Iniciales		317.086,54	3,405%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	20.550.000,00		
Efectivo		20.550.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
V85409100

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

JP Morgan

Entidad Suscriptor
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.324	14.223	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.910.996.746,24	2.100.115.630,00	
Medio	143.425,15	147.656,31	
Mínimo	8,44	3,43	
Máximo	836.083,79	1.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,18%	5,29%	
Mínimo	2,49%	3,86%	
Máximo	7,13%	6,78%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	378	389	
Mínimo	13/05/2009	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%	0,10	7,60	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,76	16,14	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,59	25,57	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,34	35,53	3,16	35,63
40,01 - 50%	6,08	45,39	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,48	55,35	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,91	65,48	15,70	65,69
70,01 - 80%	27,66	76,00	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,36	85,41	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,72	96,05	21,72	96,65
Medio ponderado		73,14		73,98
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,20%	0,86%	0,64%	0,63%
Tasa anual equivalente	12,33%	13,47%	9,85%	7,37%	7,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,94%	10,01%
Aragón	0,64%	0,63%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	6,82%	6,76%
Cantabria	0,41%	0,39%
Castilla y León	3,76%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,39%
Cataluña	9,90%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,63%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,60%	2,55%
Islas Baleares	5,82%	5,77%
La Rioja	0,24%	0,25%
Madrid	7,41%	7,30%
Murcia	2,88%	2,93%
Navarra	1,78%	1,77%
País Vasco	1,62%	1,57%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	627	81.010,09	239.253,32	0,00	320.263,41	10,84	94.211.827,40	94.532.090,81	44,61	72,73	
De > 1 a ≤ 2 Meses	303	81.040,33	329.183,56	0,00	410.223,89	13,89	43.627.102,89	44.037.326,78	20,78	77,04	
De > 2 a ≤ 3 Meses	165	71.324,16	303.429,27	0,00	374.753,43	12,69	24.006.259,24	24.381.012,67	11,51	76,36	
De > 3 a ≤ 6 Meses	146	70.427,68	447.366,56	0,00	517.794,24	17,53	20.515.470,09	21.033.264,33	9,93	82,46	
De > 6 a < 12 Meses	152	191.607,81	1.042.602,01	0,00	1.234.209,82	41,78	25.220.783,83	26.454.993,65	12,49	86,64	
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	14.741,31	82.064,62	0,00	96.805,93	3,28	1.349.900,63	1.446.706,56	0,68	92,60	
Subtotal	1.404	510.151,38	2.443.899,34	0,00	2.954.050,72	100,00	208.931.344,08	211.885.394,80	100,00	76,58	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.404	510.151,38	2.443.899,34	0,00	2.954.050,72		208.931.344,08	211.885.394,80		76,58	