

Informe resumen

 Fecha: 31/12/2006
 Divisa: EUR

 Fecha constitución
 14/04/2003

NIF

G83624684

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Bancaja

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

JP Morgan

Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos

Crédit Foncier

JP Morgan

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Préstamo Subordinado

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Bancaja

Depositarario Activos

Bancaja

Auditores 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	45.739,51 439.327.993,55 45,74%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7720% 18/01/2007 440,91 Bruto 374,77 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	100.000,00 24.500.000,00 100,00%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1520% 18/01/2007 1.061,07 Bruto 901,91 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2 A	A A2 A	
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7520% 18/01/2007 1.214,40 Bruto 1.032,24 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 BBB	BBB Baa2 BBB	
Total		478.827.993,55	1.000.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,48	5,35	4,75	4,24	3,82	3,50	3,22	2,96
		Fecha	10/07/2016	22/05/2012	19/10/2011	13/04/2011	13/11/2010	19/07/2010	06/04/2010	01/01/2010
		Amort. final	16,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	6,25	5,61	5,07	4,61	4,22	3,87
		Fecha	22/05/2017	16/04/2013	27/08/2012	12/02/2012	29/08/2011	06/04/2011	02/12/2010	14/08/2010
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,48	5,35	4,75	4,24	3,82	3,50	3,22	2,96
		Fecha	10/07/2016	22/05/2012	19/10/2011	13/04/2011	13/11/2010	19/07/2010	06/04/2010	01/01/2010
		Amort. final	16,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	6,25	5,61	5,07	4,61	4,22	3,87
		Fecha	22/05/2017	16/04/2013	27/08/2012	12/02/2012	29/08/2011	06/04/2011	02/12/2010	14/08/2010
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,48	5,35	4,75	4,24	3,82	3,50	3,22	2,96
		Fecha	10/07/2016	22/05/2012	19/10/2011	13/04/2011	13/11/2010	19/07/2010	06/04/2010	01/01/2010
		Amort. final	16,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	6,25	5,61	5,07	4,61	4,22	3,87
		Fecha	22/05/2017	16/04/2013	27/08/2012	12/02/2012	29/08/2011	06/04/2011	02/12/2010	14/08/2010
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02

* 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 fallidos 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	91,75%	439.327.993,55	10,05%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,12%	24.500.000,00	4,93%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,13%	15.000.000,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		478.827.993,55			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	8.618.903,88		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.707.220,79	3,502%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.377.649,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	595.174,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		8.618.903,88	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		221.132,30	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.281	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	454.088.403,93	1.000.011.381,36	
Medio	54.834,97	67.917,10	
Mínimo	72,49	44,03	
Máximo	262.652,24	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,34%	4,24%	
Mínimo	3,18%	3,00%	
Máximo	6,50%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	213	262	
Mínimo	01/01/2007	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,32%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,18%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,38%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,11%	11,18%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	0,52	6,84	0,23
10,01 - 20%	2,21	15,63	0,86
20,01 - 30%	4,77	25,47	1,99
30,01 - 40%	8,21	35,34	3,40
40,01 - 50%	12,02	45,44	6,65
50,01 - 60%	15,86	55,22	10,10
60,01 - 70%	25,19	65,30	14,89
70,01 - 80%	29,39	74,10	32,44
80,01 - 90%	1,83	80,83	29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	58,42		69,70
Mínimo	0,10		0,07
Máximo	81,85		94,75

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF

G83624684

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Bancaja

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

JP Morgan

Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos

Crédit Foncier

JP Morgan

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Préstamo Subordinado

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Bancaja

Depositario Activos

Bancaja

Auditores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,78%	1,47%	1,29%	1,46%	1,39%
Tasa anual equivalente	19,36%	16,28%	14,44%	16,19%	15,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,05%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,16%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,67%	3,79%
Cataluña	8,23%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,88%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,63%	0,49%
Islas Baleares	3,72%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	15,99%	17,44%
Murcia	0,86%	0,82%
Navarra	0,55%	0,55%
Pais Vasco	1,05%	0,89%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	%	%		
Hasta 1 Mes	248	35.964,58	24.122,55	0,00	60.087,13	33,94	15.006.602,89	15.066.690,02	73,69	54,81
De 1 a 2 Meses	59	24.801,16	20.120,27	0,00	44.921,43	25,37	3.865.706,02	3.910.627,45	19,13	52,83
De 2 a 3 Meses	14	9.132,05	9.136,52	0,00	18.268,57	10,32	991.734,82	1.010.003,39	4,94	54,12
De 3 a 6 Meses	3	2.152,44	1.643,95	0,00	3.796,39	2,14	112.091,38	115.887,77	0,57	65,73
De 6 a 12 Meses	1	1.855,72	3.710,78	0,00	5.566,50	3,14	115.441,51	121.008,01	0,59	80,25
De 12 a 18 Meses	2	1.313,75	2.056,69	0,00	3.370,44	1,90	49.981,19	53.351,63	0,26	35,44
Más de 2 Años	3	25.985,98	15.034,01	0,00	41.019,99	23,17	127.731,70	168.751,69	0,83	51,88
Total	330	101.205,68	75.824,77	0,00	177.030,45		20.269.289,51	20.446.319,96		54,44

Información adicional