

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	24.482,36 235.153.067,80 24,48%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2760% 18/04/2011 78,10 Bruto 63,26 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	51.064,73 12.510.858,85 51,06%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6560% 18/04/2011 211,41 Bruto 171,24 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2 AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	51.064,73 7.659.709,50 51,06%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2560% 18/04/2011 288,01 Bruto 233,29 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A-	BBB Baa2 BBB
Total		255.323.636,15	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	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	10/04/2016	06/08/2015	29/01/2015	13/09/2014	11/05/2014	14/01/2014	28/09/2013	22/07/2013	
		Amort. final	7,75	6,75	6,01	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Años	7,10	6,40	5,80	5,28	4,83	4,44	4,10	3,80	
		Fecha	20/02/2018	09/06/2017	02/11/2016	27/04/2016	15/11/2015	26/06/2015	21/02/2015	04/11/2014	
		Amort. final	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	10/04/2016	06/08/2015	29/01/2015	13/09/2014	11/05/2014	14/01/2014	28/09/2013	22/07/2013	
		Amort. final	7,75	6,75	6,01	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Años	7,10	6,40	5,80	5,28	4,83	4,44	4,10	3,80	
		Fecha	20/02/2018	09/06/2017	02/11/2016	27/04/2016	15/11/2015	26/06/2015	21/02/2015	04/11/2014	
		Amort. final	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	10/04/2016	06/08/2015	29/01/2015	13/09/2014	11/05/2014	14/01/2014	28/09/2013	22/07/2013	
		Amort. final	7,75	6,75	6,01	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Años	7,10	6,40	5,80	5,28	4,83	4,44	4,10	3,80	
		Fecha	20/02/2018	09/06/2017	02/11/2016	27/04/2016	15/11/2015	26/06/2015	21/02/2015	04/11/2014	
		Amort. final	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	

* 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	92,10%	235.153.067,80	9,86%	96,05%	4,85%
Serie B	4,90%	12.510.858,85	4,96%	2,45%	2,40%
Serie C	3,00%	7.659.709,50	1,96%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		255.323.636,15			
Fondo de Reserva	1,96%	5.000.000,00		0,90%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.622.673,48	1,016%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		398.514,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		87.769,31	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,016%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.872	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	252.156.874,57	1.000.011.381,36
Medio	42.942,25	67.917,10
Mínimo	9,90	44,03
Máximo	210.349,24	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	2,37%	4,24%
Mínimo	1,00%	3,00%
Máximo	5,13%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	262
Mínimo	01/03/2011	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,28%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,52%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,52%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,67%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	1,43	6,74	0,23	7,30
10,01 - 20%	4,88	15,68	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,35	25,49	1,99	25,69
30,01 - 40%	12,85	35,51	3,40	35,46
40,01 - 50%	15,91	45,10	6,65	45,37
50,01 - 60%	24,51	54,84	10,10	55,46
60,01 - 70%	27,07	64,56	14,89	65,52
70,01 - 80%	4,21	71,50	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	48,84		69,70	
Mínimo	0,01		0,07	
Máximo	73,92		94,75	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
 14/04/2003

NIF
 V83624684

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
 Banco Cooperativo

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta Intereses
 Credit Suisse International

Depositario Activos
 Bancaja

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,50%	0,37%	0,37%	1,01%
Tasa anual equivalente	3,34%	5,79%	4,40%	4,36%	11,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	2,41%
Aragón	0,82%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,19%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,02%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,79%
Cataluña	9,12%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,13%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,36%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,70%	17,44%
Murcia	0,98%	0,82%
Navarra	0,53%	0,55%
País Vasco	1,11%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	221	45.388,44	10.511,47	0,00	55.899,91	16,00	10.170.575,54	10.226.475,45	68,56	42,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	21.018,99	6.055,48	0,00	27.074,47	7,75	2.124.260,45	2.151.334,92	14,42	39,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	17.720,39	5.021,32	0,00	22.741,71	6,51	1.097.301,10	1.120.042,81	7,51	49,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.425,89	2.712,88	0,00	10.138,77	2,90	225.233,82	235.372,59	1,58	36,83
De > 6 a < 12 Meses	6	13.981,06	6.003,99	0,00	19.985,05	5,72	359.284,54	379.269,59	2,54	55,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	20.045,94	7.789,00	0,00	27.834,94	7,97	229.398,97	257.233,91	1,72	50,87
De ≥ 2 Años	12	115.848,79	69.872,60	0,00	185.721,39	53,15	360.592,90	546.314,29	3,66	43,52
Subtotal	311	241.429,50	107.966,74	0,00	349.396,24	100,00	14.566.647,32	14.916.043,56	100,00	42,88
<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	0,00
Total	311	241.429,50	107.966,74	0,00	349.396,24		14.566.647,32	14.916.043,56		42,88