

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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 Santander

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 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	23.131,90 222.181.899,50 23,13%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8760% 18/10/2011 110,90 Bruto 89,83 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	48.247,98 11.820.755,10 48,25%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2560% 18/10/2011 278,17 Bruto 225,32 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	48.247,98 7.237.197,00 48,25%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8560% 18/10/2011 352,15 Bruto 285,24 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		241.239.851,60	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Amort. final	Años	5,01	4,33	3,91	3,43	3,09	2,87	2,57	2,39	
		Fecha	19/07/2016	13/11/2015	14/06/2015	21/12/2014	18/08/2014	30/05/2014	09/02/2014	04/12/2013	
		Amort. final	Años	7,26	6,26	5,76	5,01	4,51	4,25	3,75	3,51
Serie B	Amort. final	Años	5,01	4,33	3,91	3,43	3,09	2,87	2,57	2,39	
		Fecha	19/07/2016	13/11/2015	14/06/2015	21/12/2014	18/08/2014	30/05/2014	09/02/2014	04/12/2013	
		Amort. final	Años	7,26	6,26	5,76	5,01	4,51	4,25	3,75	3,51
Serie C	Amort. final	Años	5,01	4,33	3,91	3,43	3,09	2,87	2,57	2,39	
		Fecha	19/07/2016	13/11/2015	14/06/2015	21/12/2014	18/08/2014	30/05/2014	09/02/2014	04/12/2013	
		Amort. final	Años	7,26	6,26	5,76	5,01	4,51	4,25	3,75	3,51

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,10%	222.181.899,50	9,97%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	11.820.755,10	5,07%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	7.237.197,00	2,07%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		241.239.851,60			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,07%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.035.380,11	1,608%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	313.202,98		
Ints. cobrados pies de ingreso	60.145,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,608%
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	5.744	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	240.371.170,49	1.000.011.381,36
Medio	41.847,35	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	207.030,79	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	2,66%	4,24%
Mínimo	1,00%	3,00%
Máximo	4,15%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	262
Mínimo	04/08/2011	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	4,45%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,64%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,62%	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	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,51	6,60	0,23	7,30
10,01 - 20%	5,16	15,63	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,67	25,31	1,99	25,69
30,01 - 40%	13,32	35,40	3,40	35,46
40,01 - 50%	17,40	45,37	6,65	45,37
50,01 - 60%	25,80	55,11	10,10	55,46
60,01 - 70%	24,67	64,65	14,89	65,52
70,01 - 80%	2,47	71,11	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	47,89		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	72,81		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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 Santander

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	0,31%	0,27%	0,29%	0,33%	0,97%
Tasa anual equivalente	3,64%	3,14%	3,39%	3,85%	11,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,24%	2,41%
Aragón	0,83%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,27%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,99%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,79%
Cataluña	9,22%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,85%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,81%	17,44%
Murcia	0,99%	0,82%
Navarra	0,47%	0,55%
País Vasco	1,10%	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	162	31.943,58	9.357,74	0,00	41.301,32	11,04	7.328.006,76	7.369.308,08	58,24	40,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	20.750,70	6.864,10	0,00	27.614,80	7,38	2.083.134,26	2.110.749,06	16,68	38,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	13.797,24	5.998,14	0,00	19.795,38	5,29	1.072.939,97	1.092.735,35	8,64	54,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	9.072,66	4.188,90	0,00	13.261,56	3,55	519.375,14	532.636,70	4,21	44,07
De > 6 a < 12 Meses	12	29.724,47	11.440,08	0,00	41.164,55	11,01	634.372,82	675.537,37	5,34	47,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	19.615,01	8.221,96	0,00	27.836,97	7,44	239.489,68	267.326,65	2,11	56,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	12.194,91	4.810,04	0,00	17.004,95	4,55	98.507,85	115.512,80	0,91	54,98
De ≥ 2 Años	12	112.671,86	73.292,81	0,00	185.964,67	49,73	302.671,53	488.636,20	3,86	38,93
Subtotal	257	249.770,43	124.173,77	0,00	373.944,20	100,00	12.278.498,01	12.652.442,21	100,00	42,09
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.997,09	297,16	0,00	8.294,25	100,00	0,00	8.294,25	100,00	12,29
Subtotal	1	7.997,09	297,16	0,00	8.294,25	100,00	0,00	8.294,25	100,00	12,29
Total	258	257.767,52	124.470,93	0,00	382.238,45		12.278.498,01	12.660.736,46		42,03