

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Titulación

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	100.000,00	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
		222.181.899,50 23,13%	960.500.000,00					Aaa	Aaa
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	48.247,98	100.000,00	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	A
		11.820.755,10 48,25%	24.500.000,00					A2	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	48.247,98	100.000,00	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-	BBB
		7.237.197,00 48,25%	15.000.000,00					Baa2	Baa2
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	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Amort. final	Años	5,02	4,45	3,94	3,47	3,23	2,92	2,62	2,44	
		Fecha	22/07/2016	28/12/2015	24/06/2015	03/01/2015	10/10/2014	17/06/2014	28/02/2014	25/12/2013	
		Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	7,03	6,35	5,77	5,27	4,84	4,46	4,13	3,83	
		Fecha	25/07/2018	21/11/2017	23/04/2017	22/10/2016	17/05/2016	31/12/2015	31/08/2015	16/05/2015	
		Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	
Serie B	Amort. final	Años	5,02	4,45	3,94	3,47	3,23	2,92	2,62	2,44	
		Fecha	22/07/2016	28/12/2015	24/06/2015	03/01/2015	10/10/2014	17/06/2014	28/02/2014	25/12/2013	
		Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	7,03	6,35	5,77	5,27	4,84	4,46	4,13	3,83	
		Fecha	25/07/2018	21/11/2017	23/04/2017	22/10/2016	17/05/2016	31/12/2015	31/08/2015	16/05/2015	
		Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	
Serie C	Amort. final	Años	5,02	4,45	3,94	3,47	3,23	2,92	2,62	2,44	
		Fecha	22/07/2016	28/12/2015	24/06/2015	03/01/2015	10/10/2014	17/06/2014	28/02/2014	25/12/2013	
		Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	7,03	6,35	5,77	5,27	4,84	4,46	4,13	3,83	
		Fecha	25/07/2018	21/11/2017	23/04/2017	22/10/2016	17/05/2016	31/12/2015	31/08/2015	16/05/2015	
		Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	

* 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	% MC
Serie A	92,10%	222.181.899,50	9,97%	96,05%	4,85%
Serie B	4,90%	11.820.755,10	5,07%	2,45%	2,40%
Serie C	3,00%	7.237.197,00	2,07%	1,50%	0,90%
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	11.432.868,34	1,606%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	280.398,24		
Ints. cobrados pies de ingreso	52.893,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,606%
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	5.684	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	236.091.704,18	1.000.011.381,36	
Medio	41.536,19	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	205.695,76	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,79%	4,24%	
Mínimo	1,38%	3,00%	
Máximo	4,17%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	170	262	
Mínimo	02/10/2011	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	4,42%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,69%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,61%	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%	1,52	6,54	0,23	7,30
10,01 - 20%	5,30	15,69	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,63	25,20	1,99	25,69
30,01 - 40%	13,60	35,29	3,40	35,46
40,01 - 50%	18,39	45,49	6,65	45,37
50,01 - 60%	25,44	55,17	10,10	55,46
60,01 - 70%	24,25	64,58	14,89	65,52
70,01 - 80%	1,87	71,00	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	47,55		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	72,36		94,75	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,25%	0,26%	0,32%	0,96%
Tasa anual equivalente	2,61%	2,98%	3,05%	3,83%	10,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,25%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,28%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,98%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,79%
Cataluña	9,24%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,73%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,86%	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	161	31.617,50	8.859,08	0,00	40.476,58	10,95	6.998.087,53	7.038.564,11	55,75	38,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	19.466,48	6.121,81	0,00	25.588,29	6,92	1.912.863,50	1.938.451,79	15,35	42,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	13.074,44	6.647,77	0,00	19.722,21	5,34	1.158.283,95	1.178.006,16	9,33	48,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	18.156,18	8.701,64	0,00	26.857,82	7,27	915.008,04	941.865,86	7,46	48,34
De > 6 a < 12 Meses	12	34.201,52	11.994,41	0,00	46.195,93	12,50	588.229,96	634.425,89	5,02	47,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	12.519,51	8.290,39	0,00	20.809,90	5,63	275.500,29	296.310,19	2,35	56,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	17.975,98	8.334,76	0,00	26.310,74	7,12	162.552,35	188.863,09	1,50	58,51
De ≥ 2 Años	8	104.330,71	59.311,92	0,00	163.642,63	44,28	246.216,79	409.859,42	3,25	49,24
Subtotal	261	251.342,32	118.261,78	0,00	369.604,10	100,00	12.256.742,41	12.626.346,51	100,00	41,99
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.997,09	326,00	0,00	8.323,09	100,00	0,00	8.323,09	100,00	12,33
Subtotal	1	7.997,09	326,00	0,00	8.323,09	100,00	0,00	8.323,09	100,00	12,33
Total	262	259.339,41	118.587,78	0,00	377.927,19		12.256.742,41	12.634.669,60		41,93