

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011  
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	22.508,83 216.197.312,15 22,51%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8440% 18/01/2012 106,07 Bruto 85,92 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2012 "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	2,2240% 18/01/2012 266,83 Bruto 216,13 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	2,8240% 18/01/2012 338,82 Bruto 274,44 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		235.255.264,25	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	Con amortización opcional *	Años	4,87	4,32	3,81	3,45	3,11	2,80	2,60	2,43	
		Fecha	30/08/2016	09/02/2016	08/08/2015	28/03/2015	26/11/2014	03/08/2014	25/05/2014	21/03/2014	
		Amort. final	Años	7,01	6,26	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,94	6,28	5,71	5,22	4,79	4,42	4,09	3,80	
		Fecha	22/09/2018	24/01/2018	01/07/2017	03/01/2017	31/07/2016	17/03/2016	18/11/2015	05/08/2015	
		Amort. final	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,87	4,32	3,81	3,45	3,11	2,80	2,60	2,43	
		Fecha	30/08/2016	09/02/2016	08/08/2015	28/03/2015	26/11/2014	03/08/2014	25/05/2014	21/03/2014	
		Amort. final	Años	7,01	6,26	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,94	6,28	5,71	5,22	4,79	4,42	4,09	3,80	
		Fecha	22/09/2018	24/01/2018	01/07/2017	03/01/2017	31/07/2016	17/03/2016	18/11/2015	05/08/2015	
		Amort. final	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,87	4,32	3,81	3,45	3,11	2,80	2,60	2,43	
		Fecha	30/08/2016	09/02/2016	08/08/2015	28/03/2015	26/11/2014	03/08/2014	25/05/2014	21/03/2014	
		Amort. final	Años	7,01	6,26	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,94	6,28	5,71	5,22	4,79	4,42	4,09	3,80	
		Fecha	22/09/2018	24/01/2018	01/07/2017	03/01/2017	31/07/2016	17/03/2016	18/11/2015	05/08/2015	
		Amort. final	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	91,90%	216.197.312,15	10,23%	96,05%	4,85%
Serie B	5,02%	11.820.755,10	5,21%	2,45%	2,40%
Serie C	3,08%	7.237.197,00	2,13%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		235.255.264,25		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,13%	5.000.000,00	0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.192.657,29	1,574%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	480.126,56		
Ints. cobrados pies de ingreso	52.523,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,574%
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	5.601	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	228.637.811,72	1.000.011.381,36
Medio	40.820,89	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	203.857,51	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	4,24%
Mínimo	1,72%	3,00%
Máximo	4,82%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	262
Mínimo	02/01/2012	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	4,39%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,71%	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%	1,56	6,54	0,23	7,30
10,01 - 20%	5,74	15,78	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,50	25,21	1,99	25,69
30,01 - 40%	14,01	35,19	3,40	35,46
40,01 - 50%	19,77	45,63	6,65	45,37
50,01 - 60%	24,63	55,24	10,10	55,46
60,01 - 70%	23,54	64,40	14,89	65,52
70,01 - 80%	1,25	70,69	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	47,00		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	71,70		94,75	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/12/2011  
**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	0,68%	0,39%	0,32%	0,30%	0,94%
Tasa anual equivalente	7,85%	4,60%	3,79%	3,56%	10,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,28%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,31%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,97%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,79%
Cataluña	9,36%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,51%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,42%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,90%	17,44%
Murcia	0,99%	0,82%
Navarra	0,46%	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	150	27.708,02	8.178,85	0,00	35.886,87	9,08	6.966.425,78	7.002.312,65	55,05	40,36	
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	19.052,46	6.615,69	0,00	25.668,15	6,50	1.897.397,43	1.923.065,58	15,12	41,20	
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	16.070,21	5.999,19	0,00	22.069,40	5,59	1.116.995,41	1.139.064,81	8,95	38,97	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	8.910,49	5.488,05	0,00	14.398,54	3,64	524.381,78	538.780,32	4,24	47,56	
De > 6 a < 12 Meses	15	35.155,60	16.765,28	0,00	51.920,88	13,14	918.825,99	970.746,87	7,63	50,19	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	35.366,08	14.282,49	0,00	49.648,57	12,57	460.912,51	510.561,08	4,01	52,05	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	12.611,48	8.471,54	0,00	21.083,02	5,34	190.372,55	211.455,57	1,66	68,07	
De ≥ 2 Años	10	108.084,84	66.289,90	0,00	174.374,74	44,14	250.393,06	424.767,80	3,34	42,33	
Subtotal	250	262.959,18	132.090,99	0,00	395.050,17	100,00	12.325.704,51	12.720.754,68	100,00	41,98	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.997,09	369,44	0,00	8.366,53	100,00	0,00	8.366,53	100,00	12,39	
Subtotal	1	7.997,09	369,44	0,00	8.366,53	100,00	0,00	8.366,53	100,00	12,39	
<b>Total</b>	<b>251</b>	<b>270.956,27</b>	<b>132.460,43</b>	<b>0,00</b>	<b>403.416,70</b>		<b>12.325.704,51</b>	<b>12.729.121,21</b>		<b>41,91</b>	