

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Depositorio 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	21.779,21 209.189.312,05 21,78%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4920% 18/04/2012 82,14 Bruto 66,53 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf AAA	AAA Aa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	45.426,57 11.129.509,65 45,43%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8720% 18/04/2012 214,96 Bruto 174,12 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	45.426,57 6.813.985,50 45,43%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4720% 18/04/2012 283,86 Bruto 229,93 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		227.132.807,20	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	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,77	4,22	3,71	3,35	3,01	2,80	2,50	2,32
		Fecha	24/10/2016	04/04/2016	02/10/2015	23/05/2015	20/01/2015	06/11/2014	19/07/2014	15/05/2014
		Amort. final	Años	6,75	6,01	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,91	6,25	5,69	5,21	4,78	4,41	4,09	3,80
		Fecha	12/12/2018	18/04/2018	25/09/2017	01/04/2017	29/10/2016	16/06/2016	18/02/2016	05/11/2015
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,77	4,22	3,71	3,35	3,01	2,80	2,50	2,32
		Fecha	24/10/2016	04/04/2016	02/10/2015	23/05/2015	20/01/2015	06/11/2014	19/07/2014	15/05/2014
		Amort. final	Años	6,75	6,01	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,91	6,25	5,69	5,21	4,78	4,41	4,09	3,80
		Fecha	12/12/2018	18/04/2018	25/09/2017	01/04/2017	29/10/2016	16/06/2016	18/02/2016	05/11/2015
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,77	4,22	3,71	3,35	3,01	2,80	2,50	2,32
		Fecha	24/10/2016	04/04/2016	02/10/2015	23/05/2015	20/01/2015	06/11/2014	19/07/2014	15/05/2014
		Amort. final	Años	6,75	6,01	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,91	6,25	5,69	5,21	4,78	4,41	4,09	3,80
		Fecha	12/12/2018	18/04/2018	25/09/2017	01/04/2017	29/10/2016	16/06/2016	18/02/2016	05/11/2015
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,10%	209.189.312,05	10,10%	96,05%	4,85%
Serie B	4,90%	11.129.509,65	5,20%	2,45%	2,40%
Serie C	3,00%	6.813.985,50	2,20%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		227.132.807,20		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,20%	5.000.000,00	0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.071.923,64	1,222%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	277.734,35		
Ints. cobrados pies de ingreso	53.556,40		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	5.000.000,00	2,222%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		
Depósito en garantía permuta			
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	5.513	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	222.361.796,70	1.000.011.381,36
Medio	40.334,08	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	202.006,45	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	2,99%	4,24%
Mínimo	1,79%	3,00%
Máximo	4,82%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	262
Mínimo	01/04/2012	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	4,35%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,81%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,56%	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%	1,57	6,68	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,00	15,82	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,61	25,28	1,99	25,69
30,01 - 40%	14,19	35,09	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,19	45,66	6,65	45,37
50,01 - 60%	24,00	55,38	10,10	55,46
60,01 - 70%	22,79	64,23	14,89	65,52
70,01 - 80%	0,65	70,46	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	46,52		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	71,07		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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
 De > 0 a ≤ 1 Mes
 De > 1 a ≤ 2 Meses
 De > 2 a ≤ 3 Meses
 De > 3 a ≤ 6 Meses
 De > 6 a < 12 Meses

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja
 De ≥ 12 a < 18 Meses
 De ≥ 18 a < 24 Meses
 De ≥ 2 Años

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%	0,24%	0,32%	0,29%	0,92%
Tasa anual equivalente	2,59%	2,88%	3,74%	3,40%	10,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,30%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,34%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,96%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,79%
Cataluña	9,47%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,26%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,43%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,01%	17,44%
Murcia	1,00%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,07%	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	140	31.575,99	10.507,31	0,00	42.083,30	9,80	6.125.492,19	6.167.575,49	51,73	39,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	19.116,81	7.976,78	0,00	27.093,59	6,31	1.998.898,74	2.025.992,33	16,99	40,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	19.563,00	7.180,45	0,00	26.743,45	6,23	1.120.356,67	1.147.100,12	9,62	37,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	15.145,16	6.762,75	0,00	21.907,91	5,10	603.365,35	625.273,26	5,24	37,98
De > 6 a < 12 Meses	9	20.990,39	15.677,44	0,00	36.667,83	8,54	674.651,95	711.319,78	5,97	51,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	43.747,79	15.192,30	0,00	58.940,09	13,72	427.087,95	486.028,04	4,08	52,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	17.401,91	12.412,57	0,00	29.814,48	6,94	270.617,89	300.432,37	2,52	56,94
De ≥ 2 Años	11	116.337,46	69.903,91	0,00	186.241,37	43,36	273.566,93	459.808,30	3,86	43,71
Subtotal	253	283.878,51	145.613,51	0,00	429.492,02	100,00	11.494.037,67	11.923.529,69	100,00	40,91
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.997,09	414,86	0,00	8.411,95	100,00	0,00	8.411,95	100,00	12,46
Subtotal	1	7.997,09	414,86	0,00	8.411,95	100,00	0,00	8.411,95	100,00	12,46
Total	254	291.875,60	146.028,37	0,00	437.903,97		11.494.037,67	11.931.941,64		40,85