

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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

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	21.195,73 203.584.986,65 21,20%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0200% 18/07/2012 54,65 Bruto 44,27 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	44.209,56 10.831.342,20 44,21%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4000% 18/07/2012 156,45 Bruto 126,72 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	44.209,56 6.631.434,00 44,21%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0000% 18/07/2012 223,50 Bruto 181,03 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		221.047.762,85	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	4,65	4,08	3,57	3,20	2,86	2,65	2,45	2,16	
		Fecha	09/12/2016	17/05/2016	10/11/2015	29/06/2015	24/02/2015	10/12/2014	30/09/2014	14/06/2014	
		Amort. final	Años	6,50	5,76	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,84	6,18	5,61	5,12	4,69	4,32	3,99	3,70
		Fecha	16/02/2019	21/06/2018	26/11/2017	30/05/2017	25/12/2016	10/08/2016	12/04/2016	27/12/2015	
		Amort. final	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,65	4,08	3,57	3,20	2,86	2,65	2,45	2,16	
		Fecha	09/12/2016	17/05/2016	10/11/2015	29/06/2015	24/02/2015	10/12/2014	30/09/2014	14/06/2014	
		Amort. final	Años	6,50	5,76	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,84	6,18	5,61	5,12	4,69	4,32	3,99	3,70
		Fecha	16/02/2019	21/06/2018	26/11/2017	30/05/2017	25/12/2016	10/08/2016	12/04/2016	27/12/2015	
		Amort. final	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,65	4,08	3,57	3,20	2,86	2,65	2,45	2,16	
		Fecha	09/12/2016	17/05/2016	10/11/2015	29/06/2015	24/02/2015	10/12/2014	30/09/2014	14/06/2014	
		Amort. final	Años	6,50	5,76	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,84	6,18	5,61	5,12	4,69	4,32	3,99	3,70
		Fecha	16/02/2019	21/06/2018	26/11/2017	30/05/2017	25/12/2016	10/08/2016	12/04/2016	27/12/2015	
		Amort. final	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52

\* 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%	203.584.986,65	10,16%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	10.831.342,20	5,26%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	6.631.434,00	2,26%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		221.047.762,85			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,26%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.795.591,40	0,734%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	252.900,52		
Ints. cobrados pies de ingreso	68.554,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,734%
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	5.493	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	220.509.474,49	1.000.011.381,36	
Medio	40.143,72	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	201.386,57	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,95%	4,24%	
Mínimo	0,75%	3,00%	
Máximo	4,82%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	166	262	
Mínimo	01/05/2012	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	4,34%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,82%	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%	1,58	6,74	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,08	15,79	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,72	25,31	1,99	25,69
30,01 - 40%	14,17	35,09	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,47	45,61	6,65	45,37
50,01 - 60%	24,04	55,41	10,10	55,46
60,01 - 70%	22,42	64,16	14,89	65,52
70,01 - 80%	0,52	70,33	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	46,36		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	70,85		94,75	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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

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	0,15%	0,22%	0,31%	0,27%	0,91%
Tasa anual equivalente	1,79%	2,55%	3,62%	3,25%	10,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,30%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,38%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,92%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,04%	3,79%
Cataluña	9,50%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,20%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,44%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,06%	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	273	50.993,63	21.029,76	0,00	72.023,39	14,84	11.526.809,51	11.598.832,90	64,29	38,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	28.649,53	12.661,25	0,00	41.310,78	8,51	2.799.711,54	2.841.022,32	15,75	39,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	11.045,27	4.903,62	0,00	15.948,89	3,29	790.603,06	806.551,95	4,47	42,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	18.058,62	6.035,78	0,00	24.094,40	4,97	575.897,33	599.991,73	3,33	37,23
De > 6 a < 12 Meses	11	26.316,44	17.780,02	0,00	44.096,46	9,09	800.297,16	844.393,62	4,68	49,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	48.174,16	19.265,06	0,00	67.439,22	13,90	522.783,66	590.222,88	3,27	51,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	18.232,52	13.068,43	0,00	31.300,95	6,45	269.787,28	301.088,23	1,67	57,06
De ≥ 2 Años	11	118.467,71	70.550,64	0,00	189.018,35	38,95	271.436,68	460.455,03	2,55	43,77
Subtotal	394	319.937,88	165.294,56	0,00	485.232,44	100,00	17.557.326,22	18.042.558,66	100,00	39,96
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	429,15	0,00	8.426,24	100,00	0,00	8.426,24	100,00	12,48
Subtotal	1	7.997,09	429,15	0,00	8.426,24	100,00	0,00	8.426,24	100,00	12,48
Total	395	327.934,97	165.723,71	0,00	493.658,68		17.557.326,22	18.050.984,90		39,92