

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ivis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Bancaja
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

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	Fitch / Moody's / S&P Inicial
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	0,00 0,00	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% (+0,26% desde 20/05/2005) 20.Feb/May/Ago/Nov		20/05/2005 20/02/2036	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	29.117,82 519.345.437,52 29,12%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9380% 20/08/2010 69,80 Bruto 56,54 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	59.448,89 71.100.872,44 59,45%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,3380% 20/08/2010 203,28 Bruto 164,66 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A1 AA	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	59.448,89 27.822.080,52 59,45%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,9880% 20/08/2010 302,03 Bruto 244,64 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A	BBB- Baa2 BBB
Total		618.268.390,48	2.080.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP						
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	5,84	5,03	4,48	4,00	3,55	3,23	2,93
		Fecha	31/05/2016	10/08/2015	22/01/2015	28/07/2014	16/02/2014	20/10/2013	03/07/2013
		Amort. final	9,23	7,98	7,23	6,48	5,73	5,22	4,72
	Sin amortización opcional *	Años	7,45	6,66	5,99	5,42	4,93	4,51	4,14
		Fecha	09/01/2018	26/03/2017	25/07/2016	30/12/2015	04/07/2015	31/01/2015	19/09/2014
		Amort. final	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,84	5,03	4,48	4,00	3,55	3,23	2,93
		Fecha	31/05/2016	10/08/2015	22/01/2015	28/07/2014	16/02/2014	20/10/2013	03/07/2013
		Amort. final	9,23	7,98	7,23	6,48	5,73	5,22	4,72
	Sin amortización opcional *	Años	7,45	6,66	5,99	5,42	4,93	4,51	4,14
		Fecha	09/01/2018	26/03/2017	25/07/2016	30/12/2015	04/07/2015	31/01/2015	19/09/2014
		Amort. final	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,84	5,03	4,48	4,00	3,55	3,23	2,93
		Fecha	31/05/2016	10/08/2015	22/01/2015	28/07/2014	16/02/2014	20/10/2013	03/07/2013
		Amort. final	9,23	7,98	7,23	6,48	5,73	5,22	4,72
	Sin amortización opcional *	Años	7,45	6,66	5,99	5,42	4,93	4,51	4,14
		Fecha	09/01/2018	26/03/2017	25/07/2016	30/12/2015	04/07/2015	31/01/2015	19/09/2014
		Amort. final	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	84,00%	519.345.437,52	19,80%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	84,00%	519.345.437,52		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	71.100.872,44	8,30%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,50%	27.822.080,52	3,80%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		618.268.390,48			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	23.494.198,84		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.886.979,28	0,688%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	625.829,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	130.308,51		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.624.051,80	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		1.870.147,04	
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

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.780	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	603.393.190,00	2.080.009.215,99	
Medio	51.221,83	75.537,81	
Mínimo	8,80	0,09	
Máximo	255.023,14	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,24%	3,57%	
Mínimo	1,00%	2,25%	
Máximo	5,35%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	189	263	
Mínimo	04/08/2010	24/01/2004	
Máximo	13/08/2033	10/08/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,59%	0,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,95%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,27%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,17%	9,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,07%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,78	6,98	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,04	15,84	0,49	16,27
20,01 - 30%	5,98	25,53	1,35	25,59
30,01 - 40%	8,74	35,36	2,69	35,55
40,01 - 50%	11,89	45,20	4,78	45,37
50,01 - 60%	15,08	55,10	7,23	55,50
60,01 - 70%	18,86	65,28	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,87	75,15	16,89	75,58
80,01 - 90%	11,76	82,94	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		58,84		78,00
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		86,55		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,46%	0,43%	0,46%	1,13%
Tasa anual equivalente	4,86%	5,44%	5,07%	5,35%	12,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,91%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,24%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,08%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,59%
Cataluña	7,82%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,38%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,58%	0,52%
Islas Baleares	3,61%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	13,96%	14,80%
Murcia	1,42%	1,23%
Navarra	1,00%	1,03%
Pais Vasco	1,07%	0,76%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	346	77.011,78	19.110,14	0,00	96.121,92	9,98	18.627.823,47	18.723.945,39	60,43	52,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	34.845,03	11.878,20	0,00	46.723,23	4,85	4.180.434,35	4.227.157,58	13,64	59,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	33.507,00	12.528,74	0,00	46.035,74	4,78	2.503.419,43	2.549.455,17	8,23	54,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	27.457,40	11.169,71	0,00	38.627,11	4,01	1.245.250,25	1.283.877,36	4,14	55,57
De > 6 a < 12 Meses	16	46.274,64	17.682,51	0,00	63.957,15	6,64	961.170,22	1.025.127,37	3,31	43,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	61.587,39	33.755,43	0,00	95.342,82	9,89	697.256,28	792.599,10	2,56	49,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	65.992,12	66.856,15	0,00	132.848,27	13,79	757.742,94	890.591,21	2,87	62,67
De ≥ 24 Años	21	213.117,18	230.851,25	0,00	443.968,43	46,07	1.049.310,55	1.493.278,98	4,82	58,25
Subtotal	531	559.792,54	403.832,13	0,00	963.624,67	100,00	30.022.407,49	30.986.032,16	100,00	53,86
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	531	559.792,54	403.832,13	0,00	963.624,67		30.022.407,49	30.986.032,16		53,86