

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	0,00 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	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	28.211,50 503.180.314,00 28,21%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,1440% 22/11/2010 84,27 Bruto 68,26 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/11/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	57.598,48 68.887.782,08 57,60%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5440% 22/11/2010 232,21 Bruto 188,09 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	57.598,48 26.956.088,64 57,60%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,1940% 22/11/2010 329,97 Bruto 267,28 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		599.024.184,72	2.080.000.000,00						

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
Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP						
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	6,01	5,18	4,61	4,02	3,65	3,32	3,01	
		Fecha	31/08/2016	03/11/2015	11/04/2015	07/09/2014	25/04/2014	24/12/2013	02/09/2013	
	Amort. final	Años	9,23	7,98	7,23	6,23	5,72	5,22	4,72	
		Fecha	20/11/2019	20/08/2018	20/11/2017	20/11/2016	20/05/2016	20/11/2015	20/05/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,65	6,84	6,16	5,57	5,07	4,64	4,26	
		Fecha	24/04/2018	03/07/2017	25/10/2016	26/03/2016	24/09/2015	19/04/2015	02/12/2014	
	Amort. final	Años	22,99	22,99	22,99	22,99	22,99	22,99	22,99	
		Fecha	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,01	5,18	4,61	4,02	3,65	3,32	3,01	
		Fecha	31/08/2016	03/11/2015	11/04/2015	07/09/2014	25/04/2014	24/12/2013	02/09/2013	
	Amort. final	Años	9,23	7,98	7,23	6,23	5,72	5,22	4,72	
		Fecha	20/11/2019	20/08/2018	20/11/2017	20/11/2016	20/05/2016	20/11/2015	20/05/2015	

* 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%	503.180.314,00	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%	503.180.314,00		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	68.887.782,08	8,30%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,50%	26.956.088,64	3,80%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		599.024.184,72			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	22.762.919,02		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.424.666,15	0,889%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	594.920,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	122.910,58		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.155.359,51	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		1.607.559,51	
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: 31/08/2010
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	11.734	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	598.576.906,37	2.080.009.215,99	
Medio	51.012,18	75.537,81	
Mínimo	18,71	0,09	
Máximo	254.284,89	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,23%	3,57%	
Mínimo	1,00%	2,25%	
Máximo	5,35%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	188	263	
Mínimo	01/09/2010	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	1,93%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,30%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,15%	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%	0,80	7,01	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,07	15,86	0,49	16,27
20,01 - 30%	6,00	25,51	1,35	25,59
30,01 - 40%	8,87	35,34	2,69	35,55
40,01 - 50%	11,94	45,18	4,78	45,37
50,01 - 60%	15,19	55,06	7,23	55,50
60,01 - 70%	19,16	65,32	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,81	75,18	16,89	75,58
80,01 - 90%	11,16	82,86	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		58,63		78,00
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		86,30		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,38%	0,39%	0,44%	1,12%
Tasa anual equivalente	2,37%	4,43%	4,60%	5,12%	12,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,92%	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	2,80%	2,59%
Cataluña	7,82%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,34%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,58%	0,52%
Islas Baleares	3,62%	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	%					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	354	78.657,62	19.508,37	0,00	98.165,99	9,74	18.777.466,60	18.875.632,59	57,30	51,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	45.530,87	16.682,23	0,00	62.213,10	6,18	5.676.617,29	5.738.830,39	17,42	55,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	29.963,48	10.321,97	0,00	40.285,45	4,00	2.175.904,86	2.216.190,31	6,73	60,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	37.910,72	12.895,20	0,00	50.805,92	5,04	1.687.467,52	1.738.273,44	5,28	57,20
De > 6 a < 12 Meses	18	45.446,86	21.790,42	0,00	67.237,28	6,67	1.146.859,37	1.214.096,65	3,69	45,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	56.998,60	30.165,25	0,00	87.163,85	8,65	610.098,53	697.262,38	2,12	43,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	73.321,92	54.800,51	0,00	128.122,43	12,72	683.882,72	812.005,15	2,46	62,14
De ≥ 2 Años	23	228.025,87	245.398,21	0,00	473.424,08	46,99	1.175.722,54	1.649.146,62	5,01	59,07
Subtotal	571	595.855,94	411.562,16	0,00	1.007.418,10	100,00	31.934.019,43	32.941.437,53	100,00	53,43
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	571	595.855,94	411.562,16	0,00	1.007.418,10		31.934.019,43	32.941.437,53		53,43