

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
Auditores 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	Moody's / S&P Inicial
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	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 Aa	BBB- Baa2 BBB
Total		599.024.184,72	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	Vida media	Años	% TACP						
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
			Fecha	21/07/2016	31/10/2015	11/03/2015	12/09/2014	03/05/2014	02/12/2013	14/09/2013
			Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/06/2016	20/09/2015	20/06/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,50	6,71	6,04	5,47	4,98	4,55	4,18
			Fecha	30/03/2018	14/06/2017	12/10/2016	18/03/2016	20/09/2015	18/04/2015	04/12/2014
			Fecha	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
			Fecha	21/07/2016	31/10/2015	11/03/2015	12/09/2014	03/05/2014	02/12/2013	14/09/2013
			Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/06/2016	20/09/2015	20/06/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,50	6,71	6,04	5,47	4,98	4,55	4,18
			Fecha	30/03/2018	14/06/2017	12/10/2016	18/03/2016	20/09/2015	18/04/2015	04/12/2014
			Fecha	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
			Fecha	21/07/2016	31/10/2015	11/03/2015	12/09/2014	03/05/2014	02/12/2013	14/09/2013
			Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/06/2016	20/09/2015	20/06/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,50	6,71	6,04	5,47	4,98	4,55	4,18
			Fecha	30/03/2018	14/06/2017	12/10/2016	18/03/2016	20/09/2015	18/04/2015	04/12/2014
			Fecha	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033

* 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	% 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	80,00%	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	30.821.435,25	0,894%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	863.948,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	128.059,61		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.113.809,41	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		1.649.109,61	
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: 30/09/2010
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	11.679	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	592.984.033,85	2.080.009.215,99	
Medio	50.773,53	75.537,81	
Mínimo	17,74	0,09	
Máximo	253.545,43	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)	187	263	
Mínimo	01/10/2010	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)	88,33%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,12%	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%	0,82	6,97	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,12	15,83	0,49	16,27
20,01 - 30%	6,00	25,45	1,35	25,59
30,01 - 40%	8,90	35,28	2,69	35,55
40,01 - 50%	12,19	45,13	4,78	45,37
50,01 - 60%	15,13	55,04	7,23	55,50
60,01 - 70%	19,38	65,29	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,90	75,16	16,89	75,58
80,01 - 90%	10,57	82,77	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		58,41		78,00
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		86,05		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,31%	0,37%	0,42%	1,11%
Tasa anual equivalente	3,83%	3,69%	4,35%	4,94%	12,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,90%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,25%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,08%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,59%
Cataluña	7,86%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,25%	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	14,02%	14,80%
Murcia	1,43%	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	392	90.271,24	20.394,66	0,00	110.665,90	10,55	19.662.002,45	19.772.668,35	57,16	49,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	49.293,71	17.429,47	0,00	66.723,18	6,36	5.972.685,88	6.039.409,06	17,46	55,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	28.555,32	11.864,15	0,00	40.419,47	3,85	2.494.075,37	2.534.494,84	7,33	60,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	31.037,82	11.492,24	0,00	42.530,06	4,06	1.578.412,84	1.620.942,90	4,69	61,41
De > 6 a < 12 Meses	22	61.480,67	24.036,03	0,00	85.516,70	8,16	1.320.405,57	1.405.922,27	4,06	43,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	35.929,05	16.589,15	0,00	52.518,20	5,01	442.475,31	494.993,51	1,43	46,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	62.622,86	53.346,84	0,00	115.969,70	11,06	696.778,52	812.748,22	2,35	54,28
De ≥ 24 Años	26	267.487,85	266.784,95	0,00	534.272,80	50,95	1.375.488,64	1.909.761,44	5,52	59,62
Subtotal	610	626.678,52	421.937,49	0,00	1.048.616,01	100,00	33.542.324,58	34.590.940,59	100,00	52,01
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	610	626.678,52	421.937,49	0,00	1.048.616,01		33.542.324,58	34.590.940,59		52,01