

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	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 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	25.858,87 461.218.805,32 25,86%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6810% 22/08/2011 113,50 Bruto 91,93 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	52.795,20 63.143.059,20 52,80%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,0810% 22/08/2011 286,87 Bruto 232,36 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	52.795,20 24.708.153,60 52,80%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,7310% 22/08/2011 376,48 Bruto 304,95 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		549.070.018,12	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual						20/09/2016	20/03/2016	20/09/2015		
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06					
Serie A2	Amort. final	Años	27/12/2016	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	3,76	3,41	3,08	2,78
		Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/12/2017	20/03/2017	20/09/2016	20/03/2016	20/09/2015	20/03/2015	20/09/2014	20/03/2014	20/09/2013	20/03/2013
	Sin amortización opcional *	Años	05/11/2018	7,36	6,60	5,95	5,40	4,92	4,51	4,15	3,76	3,41	3,08	2,78
		Fecha	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033
Serie B	Amort. final	Años	12/04/2016	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	3,76	3,41	3,08	2,78
		Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/12/2017	20/03/2017	20/09/2016	20/03/2016	20/09/2015	20/03/2015	20/09/2014	20/03/2014	20/09/2013	20/03/2013
	Sin amortización opcional *	Años	05/11/2018	7,36	6,60	5,95	5,40	4,92	4,51	4,15	3,76	3,41	3,08	2,78
		Fecha	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033
Serie C	Amort. final	Años	12/04/2016	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	3,76	3,41	3,08	2,78
		Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/12/2017	20/03/2017	20/09/2016	20/03/2016	20/09/2015	20/03/2015	20/09/2014	20/03/2014	20/09/2013	20/03/2013
	Sin amortización opcional *	Años	05/11/2018	7,36	6,60	5,95	5,40	4,92	4,51	4,15	3,76	3,41	3,08	2,78
		Fecha	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	84,00%	461.218.805,32	19,80%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	84,00%	461.218.805,32		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,50%	63.143.059,20	8,30%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	4,50%	24.708.153,60	3,80%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		549.070.018,12			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	3,80%	20.864.660,69		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.309.502,12	1,434%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	655.859,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	129.749,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		64.660,69	
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: 30/06/2011
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.234	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	544.021.850,22	2.080.009.215,99
Medio	48.426,37	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	247.062,91	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,59%	3,57%
Mínimo	1,01%	2,25%
Máximo	5,59%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	263
Mínimo	01/07/2011	24/01/2004
Máximo	13/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,60%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,91%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,41%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,07%	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%	0,97	6,72	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,52	15,61	0,49	16,27
20,01 - 30%	6,33	25,37	1,35	25,59
30,01 - 40%	10,26	35,32	2,69	35,55
40,01 - 50%	12,79	45,12	4,78	45,37
50,01 - 60%	15,86	55,22	7,23	55,50
60,01 - 70%	20,33	65,21	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,32	74,84	16,89	75,58
80,01 - 90%	6,63	81,70	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		56,49		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		83,95		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,22%	0,26%	0,33%	1,03%
Tasa anual equivalente	2,65%	2,61%	3,11%	3,86%	11,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,97%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,27%	3,27%
Cantabria	0,09%	0,07%
Castilla y León	1,00%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,88%	2,59%
Cataluña	8,04%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,69%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,55%	0,52%
Islas Baleares	3,63%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	14,32%	14,80%
Murcia	1,42%	1,23%
Navarra	0,96%	1,03%
País Vasco	1,11%	0,76%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación		
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	365	86.049,18	19.913,94	0,00	105.963,12	9,37	19.863.890,54	19.969.853,66	58,88	47,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	42.549,54	17.238,98	0,00	59.788,52	5,29	5.096.986,03	5.156.774,55	15,20	57,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	37.094,10	13.514,24	0,00	50.608,34	4,47	2.580.977,17	2.631.585,51	7,76	52,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	25.160,16	11.707,92	0,00	36.868,08	3,26	1.222.497,26	1.259.365,34	3,71	62,46
De > 6 a < 12 Meses	18	66.155,67	26.479,00	0,00	92.634,67	8,19	1.430.839,58	1.523.474,25	4,49	60,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	69.484,77	32.635,01	0,00	102.119,78	9,03	854.464,81	956.584,59	2,82	49,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	68.740,89	19.536,69	0,00	88.277,58	7,81	386.533,90	474.811,48	1,40	43,71
De ≥ 2 Años	34	310.052,30	284.632,24	0,00	594.684,54	52,58	1.351.021,26	1.945.705,80	5,74	51,65
Subtotal	591	705.286,61	425.658,02	0,00	1.130.944,63	100,00	32.787.210,55	33.918.155,18	100,00	50,65
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	47.025,39	368,18	0,00	47.393,57	33,89	0,00	47.393,57	33,89	17,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	74.774,53	1.168,75	0,00	75.943,28	54,30	0,00	75.943,28	54,30	17,03
De > 6 a < 12 Meses	1	10.244,63	221,80	0,00	10.466,43	7,48	0,00	10.466,43	7,48	14,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.797,72	252,38	0,00	6.050,10	4,33	0,00	6.050,10	4,33	5,53
Subtotal	6	137.842,27	2.011,11	0,00	139.853,38	100,00	0,00	139.853,38	100,00	15,56
Total	597	843.128,88	427.669,13	0,00	1.270.798,01		32.787.210,55	34.058.008,56		50,19