

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

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 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	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	25.173,33 448.991.513,88 25,17%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1.7850% 21/11/2011 113,58 Bruto 92,00 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/11/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	51.395,56 61.469.089,76 51,40%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	2.1850% 21/11/2011 283,87 Bruto 229,93 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	51.395,56 24.053.122,08 51,40%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2.8350% 21/11/2011 368,31 Bruto 296,33 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		534.513.725,72	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)										
			% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	4,82	4,18	3,79	3,33	3,01	2,80
		Fecha	14/03/2017	26/06/2016	04/11/2015	13/06/2015	29/12/2014	01/09/2014	17/06/2014	
	Amort. final	Años	8,23	7,23	6,23	5,72	4,98	4,48	4,22	
		Fecha	20/11/2019	20/11/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/08/2016	20/02/2016	20/11/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	4,82	4,18	3,79	3,33	3,01	2,80
		Fecha	14/03/2017	26/06/2016	04/11/2015	13/06/2015	29/12/2014	01/09/2014	17/06/2014	
	Amort. final	Años	8,23	7,23	6,23	5,72	4,98	4,48	4,22	
		Fecha	20/11/2019	20/11/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/08/2016	20/02/2016	20/11/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	4,82	4,18	3,79	3,33	3,01	2,80
		Fecha	14/03/2017	26/06/2016	04/11/2015	13/06/2015	29/12/2014	01/09/2014	17/06/2014	
	Amort. final	Años	8,23	7,23	6,23	5,72	4,98	4,48	4,22	
		Fecha	20/11/2019	20/11/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/08/2016	20/02/2016	20/11/2015	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	84,00%	448.991.513,88	19,89%	92,00%	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	6,25%	0,00%
Serie A2	84,00%	448.991.513,88	19,89%	85,75%	9,90%
Serie B	11,50%	61.469.089,76	8,39%	5,75%	4,15%
Serie C	4,50%	24.053.122,08	3,89%	2,25%	1,90%
Emisión de Bonos		534.513.725,72		2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,89%	20.800.000,00		39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.139.148,92	1,535%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	434.360,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	111.842,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
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

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	11.131	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	534.306.506,67	2.080.009.215,99
Medio	48.001,66	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	245.751,23	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,72%	3,57%
Mínimo	1,38%	2,25%
Máximo	5,59%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	180	263
Mínimo	01/09/2011	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	1,90%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,43%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,05%	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%	0,96	6,62	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,54	15,52	0,49	16,27
20,01 - 30%	6,64	25,42	1,35	25,59
30,01 - 40%	10,43	35,42	2,69	35,55
40,01 - 50%	12,69	45,15	4,78	45,37
50,01 - 60%	16,27	55,22	7,23	55,50
60,01 - 70%	20,53	65,23	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,14	74,77	16,89	75,58
80,01 - 90%	5,82	81,45	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		56,13		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		83,51		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,25%	0,25%	0,32%	1,02%
Tasa anual equivalente	2,52%	2,97%	2,95%	3,78%	11,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,97%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,29%	3,27%
Cantabria	0,09%	0,07%
Castilla y León	1,00%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,88%	2,59%
Cataluña	8,07%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,57%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,55%	0,52%
Islas Baleares	3,64%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	14,39%	14,80%
Murcia	1,42%	1,23%
Navarra	0,94%	1,03%
País Vasco	1,12%	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	357	74.145,75	20.863,43	0,00	95.009,18	8,79	19.083.466,64	19.178.475,82	58,32	50,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	47.175,41	17.813,86	0,00	64.989,27	6,01	5.124.193,91	5.189.183,18	15,78	53,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	34.285,80	15.478,56	0,00	49.764,36	4,60	2.642.536,89	2.692.301,25	8,19	49,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	33.205,44	12.069,03	0,00	45.274,47	4,19	1.311.805,79	1.357.080,26	4,13	55,54
De > 6 a < 12 Meses	15	56.523,14	22.146,74	0,00	78.669,88	7,28	1.140.562,88	1.219.232,76	3,71	60,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	63.743,05	24.825,76	0,00	88.568,81	8,20	718.603,84	807.172,65	2,45	58,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	53.062,66	31.896,30	0,00	84.958,96	7,86	488.169,83	573.128,79	1,74	36,06
De ≥ 2 Años	29	336.090,67	237.400,38	0,00	573.491,05	53,07	1.294.209,03	1.867.700,08	5,68	56,31
Subtotal	574	698.231,92	382.494,06	0,00	1.080.725,98	100,00	31.803.548,81	32.884.274,79	100,00	51,20
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	57.889,74	1.146,90	0,00	59.036,64	100,00	0,00	59.036,64	100,00	28,71
Subtotal	2	57.889,74	1.146,90	0,00	59.036,64	100,00	0,00	59.036,64	100,00	28,71
Total	576	756.121,66	383.640,96	0,00	1.139.762,62		31.803.548,81	32.943.311,43		51,13