

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	21.779,21 209.189.312,05 21,78%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4920% 18/04/2012 82,14 Bruto 66,53 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2012 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	45.426,57 11.129.509,65 45,43%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8720% 18/04/2012 214,96 Bruto 174,12 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2 AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	45.426,57 6.813.985,50 45,43%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4720% 18/04/2012 283,86 Bruto 229,93 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A-	BBB Baa2 BBB
Total		227.132.807,20	1.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie A	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,78	Años 4,21	Años 3,69	Años 3,32	Años 2,97	Años 2,65	Años 2,46	Años 2,27
	Amort. final	Años 6,75	Años 6,01	Años 5,25	Años 4,75	Años 4,25	Años 3,75	Años 3,50	Años 3,25	Años 3,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 6,91	Años 6,24	Años 5,66	Años 5,16	Años 4,72	Años 4,34	Años 4,01	Años 3,72
	Amort. final	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,78	Años 4,21	Años 3,69	Años 3,32	Años 2,97	Años 2,65	Años 2,46	Años 2,27
	Amort. final	Años 6,75	Años 6,01	Años 5,25	Años 4,75	Años 4,25	Años 3,75	Años 3,50	Años 3,25	Años 3,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 6,91	Años 6,24	Años 5,66	Años 5,16	Años 4,72	Años 4,34	Años 4,01	Años 3,72
	Amort. final	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76	Años 20,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,78	Años 4,21	Años 3,69	Años 3,32	Años 2,97	Años 2,65	Años 2,46	Años 2,27
	Amort. final	Años 6,75	Años 6,01	Años 5,25	Años 4,75	Años 4,25	Años 3,75	Años 3,50	Años 3,25	Años 3,00

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	92,10%	209.189.312,05	10,10%	96,05%	4,85%
Serie B	4,90%	11.129.509,65	5,20%	2,45%	2,40%
Serie C	3,00%	6.813.985,50	2,20%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		227.132.807,20			
Fondo de Reserva	2,20%	5.000.000,00		0,90%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.833.298,88	1,182%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		206.852,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.957,29	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,182%
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			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.569	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		226.566.765,60	1.000.011.381,36
Medio		40.683,56	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		203.241,92	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,96%	4,24%
Mínimo		1,72%	3,00%
Máximo		4,82%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		167	262
Mínimo		01/02/2012	01/05/2003
Máximo		14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,28%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,37%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,75%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,60%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,58	6,64	0,23	7,30
10,01 - 20%	5,75	15,78	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,45	25,14	1,99	25,69
30,01 - 40%	14,11	35,08	3,40	35,46
40,01 - 50%	20,34	45,62	6,65	45,37
50,01 - 60%	24,63	55,33	10,10	55,46
60,01 - 70%	23,12	64,39	14,89	65,52
70,01 - 80%	1,02	70,62	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		46,85		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		71,49		94,75

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositarío Activos
Bancaja

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,40%	0,31%	0,30%	0,93%
Tasa anual equivalente	2,76%	4,68%	3,65%	3,52%	10,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,28%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,33%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,97%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,79%
Cataluña	9,38%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,45%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,41%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,94%	17,44%
Murcia	1,00%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,08%	0,89%

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	172	32.950,10	8.888,86	0,00	41.838,96	10,06	7.436.587,85	7.478.426,81	56,35	41,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	18.728,85	7.371,63	0,00	26.100,48	6,28	1.965.499,81	1.991.600,29	15,01	35,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	16.324,27	6.173,24	0,00	22.497,51	5,41	1.065.523,42	1.088.020,93	8,20	39,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	10.097,54	5.816,15	0,00	15.913,69	3,83	578.750,70	594.664,39	4,48	43,11
De > 6 a < 12 Meses	13	35.271,60	17.960,87	0,00	53.232,47	12,81	898.078,99	951.311,46	7,17	52,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	41.076,87	15.901,60	0,00	56.978,47	13,71	472.191,82	529.170,29	3,99	48,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.206,66	8.968,19	0,00	22.174,85	5,33	189.777,37	211.952,22	1,60	68,23
De ≥ 2 Años	10	110.142,94	66.808,70	0,00	176.951,64	42,57	248.334,96	425.286,60	3,20	42,38
Subtotal	269	277.798,83	137.889,24	0,00	415.688,07	100,00	12.854.744,92	13.270.432,99	100,00	41,29
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.997,09	385,00	0,00	8.382,09	100,00	0,00	8.382,09	100,00	12,42
Subtotal	1	7.997,09	385,00	0,00	8.382,09	100,00	0,00	8.382,09	100,00	12,42
Total	270	285.795,92	138.274,24	0,00	424.070,16		12.854.744,92	13.278.815,08		41,23