

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	20.415,79 196.093.662,95 20,42%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7470% 18/10/2012 38,97 Bruto 31,57 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	44.209,56 10.831.342,20 44,21%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1270% 18/10/2012 127,33 Bruto 103,14 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	44.209,56 6.631.434,00 44,21%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7270% 18/10/2012 195,12 Bruto 158,05 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		213.556.439,15 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)										
		% 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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,35	3,81	3,32	2,97	2,75	2,44	2,25
		Fecha	22/11/2016	09/05/2016	11/11/2015	06/07/2015	16/04/2015	25/12/2014	18/10/2014	16/08/2014
		Amort. final	Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
		Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015	18/07/2015
		Sin amortización opcional *	Años	5,82	5,19	4,66	4,22	3,83	3,51	3,23
		Fecha	11/05/2018	24/09/2017	15/03/2016	03/10/2016	17/05/2016	19/01/2016	08/10/2015	10/07/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,76	13,76	12,76	11,76	11,01	10,01	9,26
		Fecha	18/04/2027	18/04/2026	18/04/2025	18/04/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/04/2021
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50
			Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015
			Amort. final	Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50
			Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,04	14,09	13,16	12,27	11,41	10,62
			Fecha	18/07/2028	30/07/2027	15/08/2026	13/09/2025	21/10/2024	10/12/2023	27/02/2023
			Amort. final	Años	17,52	16,76	15,76	14,76	14,01	13,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
		Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015	18/07/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
		Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015	18/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,72	18,21	17,60	16,89	16,14	15,38	14,62
		Fecha	01/04/2031	28/09/2030	16/02/2030	02/06/2029	03/09/2028	01/12/2027	24/02/2027	24/05/2026
		Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,72	18,21	17,60	16,89	16,14	15,38	14,62
		Fecha	01/04/2031	28/09/2030	16/02/2030	02/06/2029	03/09/2028	01/12/2027	24/02/2027	24/05/2026
		Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032

* 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	91,82%	196.093.662,95	10,52%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	5,07%	10.831.342,20	5,45%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,11%	6.631.434,00	2,34%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		213.556.439,15			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,34%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.910.055,75	0,458%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		208.388,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		55.182,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,000%
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		5.334	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		213.200.875,23	1.000.011.381,36
Medio		39.970,17	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		199.518,28	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,73%	4,24%
Mínimo		0,55%	3,00%
Máximo		4,82%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		164	262
Mínimo		01/08/2012	01/05/2003
Máximo		14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,27%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,28%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,91%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,53%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	1,61	6,90	0,23
10,01 - 20%	6,36	15,73	0,86
20,01 - 30%	10,17	25,57	1,99
30,01 - 40%	14,44	35,28	3,40
40,01 - 50%	21,68	45,48	6,65
50,01 - 60%	24,97	55,52	10,10
60,01 - 70%	20,72	64,08	14,89
70,01 - 80%	0,06	70,14	32,44
80,01 - 90%			29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado		45,85	69,70
Mínimo		0,00	0,07
Máximo		70,21	94,75

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

Depositarario 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	0,30%	0,42%	0,32%	0,31%	0,90%
Tasa anual equivalente	3,52%	4,97%	3,76%	3,70%	10,29%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	2,33%	2,41%		
Aragón	0,88%	0,92%		
Asturias	0,05%	0,02%		
Canarias	4,38%	4,07%		
Cantabria	0,03%	0,03%		
Castilla y León	0,92%	1,09%		
Castilla-La Mancha	3,98%	3,79%		
Cataluña	9,56%	9,03%		
Comunidad Valenciana	54,09%	54,03%		
Extremadura	0,05%	0,05%		
Galicia	0,66%	0,49%		
Islas Baleares	3,44%	4,35%		
La Rioja	0,03%	0,03%		
Madrid	17,10%	17,44%		
Murcia	1,02%	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	189	34.143,86	12.441,06	0,00	46.584,92	8,97	7.818.115,18	7.864.700,10	52,76	39,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	22.055,36	8.595,52	0,00	30.650,88	5,90	2.239.868,67	2.270.519,55	15,23	39,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	19.606,97	9.411,00	0,00	29.017,97	5,59	1.620.374,45	1.649.392,42	11,06	46,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	18.804,95	9.046,92	0,00	27.851,87	5,36	783.034,61	810.886,48	5,44	45,19
De > 6 a < 12 Meses	13	28.045,79	11.775,77	0,00	39.821,56	7,66	513.870,96	553.692,52	3,71	38,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	29.801,99	21.238,27	0,00	51.040,26	9,82	568.687,20	619.727,46	4,16	58,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	57.819,50	22.562,81	0,00	80.382,31	15,47	454.710,00	535.092,31	3,59	52,47
De ≥ 2 Años	12	134.881,44	79.320,76	0,00	214.202,20	41,23	388.181,41	602.383,61	4,04	48,20
Subtotal	330	345.159,86	174.392,11	0,00	519.551,97	100,00	14.386.842,48	14.906.394,45	100,00	41,50
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	469,47	0,00	8.466,56	100,00	0,00	8.466,56	100,00	12,54
Subtotal	1	7.997,09	469,47	0,00	8.466,56	100,00	0,00	8.466,56	100,00	12,54
Total	331	353.156,95	174.861,58	0,00	528.018,53		14.386.842,48	14.914.861,01		41,44