

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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 Titulación

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	19.878,64 190.934.337,20 19,88%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4780% 24,28 Bruto 19,67 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	41.462,40 10.158.288,00 41,46%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8580% 18/01/2013 90,91 Bruto 73,64 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	41.462,40 6.219.360,00 41,46%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4580% 18/01/2013 154,49 Bruto 125,14 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		207.311.985,20	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,22	3,69	3,20	2,85	2,63	2,43	2,14	1,97
	Amort. final	Fecha	05/01/2017	24/06/2016	28/12/2015	23/08/2015	06/06/2015	25/03/2015	08/12/2014	06/10/2014
	Amort. final	Fecha	6,00	5,25	4,50	4,00	3,75	3,50	3,00	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,74	5,14	4,62	4,19	3,81	3,49	3,21	2,97
	Amort. final	Fecha	15/07/2018	05/12/2017	01/06/2017	23/12/2016	09/09/2016	14/04/2016	04/01/2016	07/10/2015
	Amort. final	Fecha	14,51	13,78	12,76	11,76	11,01	10,01	9,26	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,00	5,25	4,50	4,00	3,75	3,50	3,00	2,75
	Amort. final	Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/07/2015
	Amort. final	Fecha	18,04/2027	18/07/2026	18/07/2025	18/07/2024	18/10/2023	18/10/2022	18/01/2022	18/07/2021

* 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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	92,10%	190.934.337,20	10,31%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	10.158.288,00	5,41%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	6.219.360,00	2,41%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		207.311.985,20			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,41%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.854.779,76	0,203%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	151.058,14		
Ints. cobrados pies de ingreso	35.246,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,208%
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	5.213	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	207.250.591,36	1.000.011.381,36	
Medio	39.756,49	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	197.558,12	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,47%	4,24%	
Mínimo	0,55%	3,00%	
Máximo	4,82%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	162	262	
Mínimo	01/11/2012	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	4,25%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,94%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,54%	11,18%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	1,79	7,13	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,41	15,67	0,86	15,81
20,01 - 30%	10,51	25,56	1,99	25,69
30,01 - 40%	14,96	35,35	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,44	45,26	6,65	45,37
50,01 - 60%	25,22	55,30	10,10	55,46
60,01 - 70%	19,67	63,69	14,89	65,52
70,01 - 80%			32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		45,29		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		69,57		94,75

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
 Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Barclays Bank PLC

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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,22%	0,33%	0,32%	0,88%
Tasa anual equivalente	1,99%	2,56%	3,86%	3,74%	10,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	2,41%
Aragón	0,83%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,41%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,90%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,79%
Cataluña	9,66%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,92%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,06%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	200	36.948,71	13.529,24	0,00	50.477,95	9,01	8.425.747,99	8.476.225,94	53,90	37,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	24.549,66	7.681,29	0,00	32.230,95	5,75	2.289.270,01	2.321.500,96	14,76	37,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	15.907,43	6.577,51	0,00	22.484,94	4,01	1.132.058,41	1.154.543,35	7,34	44,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	26.218,90	9.306,27	0,00	35.525,17	6,34	997.904,02	1.033.429,19	6,57	42,09
De > 6 a < 12 Meses	17	39.584,15	15.797,19	0,00	55.381,34	9,88	796.872,84	852.254,18	5,42	42,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	34.946,56	23.476,66	0,00	58.423,22	10,42	618.795,86	677.219,08	4,31	54,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	65.233,85	21.912,44	0,00	87.146,29	15,55	411.741,70	498.887,99	3,17	48,77
De ≥ 2 Años	14	133.502,02	85.359,46	0,00	218.861,48	39,05	493.059,84	711.921,32	4,53	48,40
Subtotal	357	376.891,28	183.640,06	0,00	560.531,34	100,00	15.165.450,67	15.725.982,01	100,00	39,84
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	505,92	0,00	8.503,01	100,00	0,00	8.503,01	100,00	12,60
Subtotal	1	7.997,09	505,92	0,00	8.503,01	100,00	0,00	8.503,01	100,00	12,60
Total	358	384.888,37	184.145,98	0,00	569.034,35		15.165.450,67	15.734.485,02		39,79