

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 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	19.179,00 184.214.295,00 19,18%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4710% 18/04/2013 22,58 Bruto 17,84 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf 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	0,8510% 18/04/2013 88,21 Bruto 69,69 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf AA-	A2 A 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	1,4510% 18/04/2013 150,40 Bruto 118,82 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B3sf A-	BBB Baa2 BBB
Total		200.591.943,00	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	3,94	3,43	3,07	2,85	2,53	2,34	2,17	2,00	
		Fecha	25/12/2016	22/06/2016	12/02/2016	23/11/2015	30/07/2015	23/05/2015	20/03/2015	18/01/2015	
		Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Años	5,56	5,01	4,53	4,13	3,78	3,48	3,22	2,99	
		Fecha	10/09/2018	18/01/2018	29/07/2017	04/03/2017	28/10/2016	11/07/2016	07/04/2016	15/01/2016	
		Amort. final	Años	14,25	13,25	12,50	11,50	10,75	9,75	9,25	8,50
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Fecha	18/07/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016	18/10/2015	
		Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Años	15,49	14,57	13,68	12,81	11,98	11,18	10,43	9,76	
		Fecha	10/07/2028	12/08/2027	19/09/2026	08/11/2025	08/01/2025	21/03/2024	22/06/2023	18/10/2022	
		Amort. final	Años	17,01	16,26	15,26	14,50	13,76	12,76	12,01	11,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Fecha	18/07/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016	18/10/2015	
		Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Años	18,19	17,70	17,12	16,45	15,75	15,03	14,31	13,60	
		Fecha	23/03/2031	26/09/2030	26/02/2030	26/06/2029	13/10/2028	26/01/2028	08/05/2027	22/08/2026	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76
		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	91,84%	184.214.295,00	10,65%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,06%	10.158.288,00	5,59%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,10%	6.219.360,00	2,49%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		200.591.943,00			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,49%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.480.703,44	0,202%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		324.008,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		42.580,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,201%
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	5.102	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	196.575.672,66	1.000.011.381,36
Medio	38.529,14	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	194.006,32	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,89%	4,24%
Mínimo	0,55%	3,00%
Máximo	4,60%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	158	262
Mínimo	02/04/2013	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	4,18%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,01%	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%	2,04	6,98	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,43	15,52	0,86	15,81
20,01 - 30%	11,24	25,42	1,99	25,69
30,01 - 40%	15,74	35,45	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,77	45,05	6,65	45,37
50,01 - 60%	25,67	55,15	10,10	55,46
60,01 - 70%	17,09	63,07	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	44,33		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	68,35		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	0,23%	0,28%	0,29%	0,31%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,74%	3,29%	3,48%	3,65%	9,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,42%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,45%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,87%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,05%	3,79%
Cataluña	9,70%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,58%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,50%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,24%	17,44%
Murcia	1,03%	0,82%
Navarra	0,45%	0,55%
País Vasco	1,09%	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	189	45.537,05	10.788,35	0,00	56.325,40	9,17	7.456.316,48	7.512.641,88	56,00	36,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	18.063,83	4.272,56	0,00	22.336,39	3,64	1.455.377,00	1.477.713,39	11,02	37,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	14.103,87	3.877,66	0,00	17.981,53	2,93	823.170,48	841.152,01	6,27	43,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	19.749,35	5.745,90	0,00	25.495,25	4,15	542.884,98	568.380,23	4,24	38,45
De > 6 a < 12 Meses	19	43.008,15	17.593,40	0,00	60.601,55	9,87	906.008,57	966.610,12	7,21	47,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	26.407,78	13.318,94	0,00	39.726,72	6,47	342.574,03	382.300,75	2,85	43,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	29.110,12	20.229,63	0,00	49.339,75	8,04	404.676,63	454.016,38	3,38	58,04
De ≥ 2 Años	20	227.613,24	114.604,69	0,00	342.217,93	55,73	869.782,36	1.212.000,29	9,03	50,43
Subtotal	319	423.593,39	190.431,13	0,00	614.024,52	100,00	12.800.790,53	13.414.815,05	100,00	39,23
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	559,43	0,00	8.556,52	100,00	0,00	8.556,52	100,00	12,68
Subtotal	1	7.997,09	559,43	0,00	8.556,52	100,00	0,00	8.556,52	100,00	12,68
Total	320	431.590,48	190.990,56	0,00	622.581,04		12.800.790,53	13.423.371,57		39,18