

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

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	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,35	3,81	3,32	2,97	2,75	2,44	2,25	2,08	
		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	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,82	5,19	4,66	4,22	3,83	3,51	3,23	2,98	
		Fecha	11/05/2018	24/09/2017	15/03/2017	03/10/2016	17/05/2016	19/01/2016	08/10/2015	10/07/2015	
		Amort. final	14,76	13,76	12,76	11,76	11,01	10,01	9,26	8,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015	18/07/2015	
		Amort. final	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	16,01	15,04	14,09	13,16	12,27	11,41	10,62	9,91	
		Fecha	18/07/2028	30/07/2027	15/08/2026	13/09/2025	21/10/2024	10/12/2023	27/02/2023	11/06/2022	
		Amort. final	17,52	16,76	15,76	14,76	14,01	13,26	12,26	11,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
		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	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	18,72	18,21	17,60	16,89	16,14	15,38	14,62	13,86	
		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	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	

* 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	91,82%	196.093.662,95	10,52%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,07%	10.831.342,20	5,45%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,11%	6.631.434,00	2,34%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
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	0,456%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	208.388,95		
Ints. cobrados pies de ingreso	55.162,19		
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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,61	6,90	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,36	15,73	0,86	15,81
20,01 - 30%	10,17	25,57	1,99	25,69
30,01 - 40%	14,44	35,28	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,68	45,48	6,65	45,37
50,01 - 60%	24,97	55,52	10,10	55,46
60,01 - 70%	20,72	64,08	14,89	65,52
70,01 - 80%	0,06	70,14	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
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

Depositos 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	0,86%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
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
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
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