

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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 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	19.878,64 190.934.337,20 19,88%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4780% 24,28 Bruto 19,18 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 71,82 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf 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 122,05 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		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	4,08	3,57	3,20	2,86	2,66	2,47	2,29	2,12
	Amort. final	Fecha	15/11/2016	11/05/2016	29/12/2015	28/08/2015	14/06/2015	05/04/2015	30/01/2015	30/11/2014
	Amort. final	Fecha	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,08	5,10	4,61	4,20	3,84	3,53	3,27	3,04
	Amort. final	Fecha	22/06/2018	23/11/2017	29/05/2017	28/12/2016	20/09/2016	30/04/2016	24/01/2016	31/10/2015
	Amort. final	Fecha	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,01	9,50	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Amort. final	Fecha	18/07/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016	18/10/2015
	Amort. final	Fecha	18,04/2027	18/04/2026	18/07/2025	18/07/2024	18/10/2023	18/10/2022	18/04/2022	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	
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		11.094.420,61	0,209%
Ppales. cobrados pies de ingreso		272.207,06	
Ints. cobrados pies de ingreso		37.913,96	
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	5.164	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	202.711.387,76	1.000.011.381,36
Medio	39.254,72	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	196.140,36	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	2,23%	4,24%
Mínimo	0,55%	3,00%
Máximo	4,60%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	262
Mínimo	05/01/2013	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	4,20%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,97%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,55%	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%	1,94	7,08	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,42	15,67	0,86	15,81
20,01 - 30%	10,89	25,56	1,99	25,69
30,01 - 40%	15,01	35,38	3,40	35,46
40,01 - 50%	22,06	45,18	6,65	45,37
50,01 - 60%	25,06	55,28	10,10	55,46
60,01 - 70%	18,62	63,44	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	44,87		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	69,10		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,47%	0,31%	0,29%	0,30%	0,87%
Tasa anual equivalente	5,52%	3,68%	3,47%	3,55%	10,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,44%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,91%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,79%
Cataluña	9,68%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,74%	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	17,14%	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	180	32.501,52	10.626,95	0,00	43.128,47	7,48	7.425.454,03	7.468.582,50	53,14	38,23	
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	12.241,80	4.215,84	0,00	16.457,64	2,86	1.159.542,69	1.176.000,33	8,37	39,08	
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	23.820,90	6.676,26	0,00	30.497,16	5,29	1.320.096,23	1.350.593,39	9,61	38,86	
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	19.810,97	7.154,00	0,00	26.964,97	4,68	877.261,76	904.226,73	6,43	44,36	
De > 6 a < 12 Meses	19	43.306,41	19.627,96	0,00	62.934,37	10,92	1.072.536,76	1.135.471,13	8,08	47,69	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	26.686,61	14.883,77	0,00	41.570,38	7,21	421.032,43	462.602,81	3,29	48,50	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	35.371,86	21.298,79	0,00	56.670,65	9,83	429.512,93	486.183,58	3,46	55,69	
De ≥ 2 Años	16	194.125,27	103.921,08	0,00	298.046,35	51,72	773.853,84	1.071.900,19	7,63	50,51	
Subtotal	326	387.865,34	188.404,65	0,00	576.269,99	100,00	13.479.290,67	14.055.560,66	100,00	40,87	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	528,44	0,00	8.525,53	100,00	0,00	8.525,53	100,00	12,63	
Subtotal	1	7.997,09	528,44	0,00	8.525,53	100,00	0,00	8.525,53	100,00	12,63	
Total	327	395.862,43	188.933,09	0,00	584.795,52		13.479.290,67	14.064.086,19		40,82	