

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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 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	0,8510% 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 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	1,4510% 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- Baa2 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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,43	3,06	2,83	2,51	2,31	2,13	
		Fecha	01/01/2017	24/06/2016	09/02/2016	17/11/2015	21/07/2015	11/05/2015	06/03/2015	02/01/2015	
	Amort. final	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	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,61	5,02	4,53	4,10	3,74	3,43	3,16	
		Fecha	26/09/2018	24/01/2018	27/07/2017	23/02/2017	14/10/2016	23/06/2016	16/03/2016	21/12/2015	
	Amort. final	Años	14,25	13,25	12,50	11,50	10,75	9,75	9,25	8,50	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
		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	
		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	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,53	14,61	13,70	12,82	11,98	11,16	10,40	
		Fecha	25/07/2028	24/08/2027	26/09/2026	10/11/2025	05/01/2025	14/03/2024	11/06/2023	02/10/2022	
	Amort. final	Años	17,01	16,26	15,26	14,50	13,76	12,76	12,01	11,25	
		Fecha	18/01/2030	18/04/2029	18/04/2028	18/07/2027	18/10/2026	18/10/2025	18/01/2025	18/04/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
		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	
		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	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,21	17,72	17,13	16,46	15,75	15,02	14,29	
		Fecha	30/03/2031	03/10/2030	04/03/2030	29/06/2029	13/10/2028	22/01/2028	01/05/2027	11/08/2026	
	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	% 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	5.735.549,48	0,211%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	234.131,00		
Ints. cobrados pies de ingreso	29.812,19		
Pasivo			
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			
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	5.143	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	200.742.951,57	1.000.011.381,36
Medio	39.032,27	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	195.430,00	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	2,10%	4,24%
Mínimo	0,55%	3,00%
Máximo	4,60%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	262
Mínimo	05/02/2013	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	4,19%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,97%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,56%	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%	1,96	7,06	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,35	15,56	0,86	15,81
20,01 - 30%	11,02	25,46	1,99	25,69
30,01 - 40%	15,39	35,43	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,81	45,14	6,65	45,37
50,01 - 60%	25,60	55,27	10,10	55,46
60,01 - 70%	17,86	63,37	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	44,70		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	68,85		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,34%	0,28%	0,30%	0,87%
Tasa anual equivalente	2,89%	3,96%	3,26%	3,56%	9,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,46%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,88%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,79%
Cataluña	9,70%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,68%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,15%	17,44%
Murcia	1,03%	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	186	35.661,66	10.574,52	0,00	46.236,18	7,62	7.460.737,40	7.506.973,58	53,40	36,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	19.798,29	6.320,36	0,00	26.118,65	4,30	1.805.210,04	1.831.328,69	13,03	42,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	11.355,09	3.275,79	0,00	14.630,88	2,41	611.783,02	626.413,90	4,46	42,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	25.083,20	7.576,75	0,00	32.659,95	5,38	742.564,90	775.224,85	5,51	38,80
De > 6 a < 12 Meses	21	51.426,86	22.441,97	0,00	73.868,83	12,17	1.176.638,91	1.250.507,74	8,90	49,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	30.399,01	15.272,21	0,00	45.671,22	7,52	420.177,63	465.848,85	3,31	44,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	35.026,61	22.946,89	0,00	57.973,50	9,55	453.228,40	511.201,90	3,64	57,35
De ≥ 2 Años	17	203.858,48	106.026,01	0,00	309.884,49	51,05	780.371,54	1.090.256,03	7,76	50,45
Subtotal	325	412.609,20	194.434,50	0,00	607.043,70	100,00	13.450.711,84	14.057.755,54	100,00	39,96
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	539,22	0,00	8.536,31	100,00	0,00	8.536,31	100,00	12,65
Subtotal	1	7.997,09	539,22	0,00	8.536,31	100,00	0,00	8.536,31	100,00	12,65
Total	326	420.606,29	194.973,72	0,00	615.580,01		13.450.711,84	14.066.291,85		39,91