

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	18.627,10 178.913.295,50 18,63%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4800% 22,60 Bruto 17,85 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	38.851,97 9.518.732,65 38,85%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8600% 18/07/2013 84,46 Bruto 66,72 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	38.851,97 5.827.795,50 38,85%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4600% 18/07/2013 143,39 Bruto 113,28 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		194.259.823,65	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	3,92	3,39	3,01	2,79	2,46	2,27	2,08	1,91	
		Fecha	17/03/2017	04/09/2016	21/04/2016	01/02/2016	01/10/2015	23/07/2015	18/05/2015	14/03/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,00	3,76	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,36	5,79	5,30	4,87	4,49	4,15	3,86	3,59
		Fecha	27/08/2019	31/01/2019	04/08/2018	27/02/2018	11/10/2017	11/06/2017	23/02/2017	19/11/2016	
		Amort. final	Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,92	3,39	3,01	2,79	2,46	2,27	2,08	1,91	
		Fecha	17/03/2017	04/09/2016	21/04/2016	01/02/2016	01/10/2015	23/07/2015	18/05/2015	14/03/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,00	3,76	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,36	5,79	5,30	4,87	4,49	4,15	3,86	3,59
		Fecha	27/08/2019	31/01/2019	04/08/2018	27/02/2018	11/10/2017	11/06/2017	23/02/2017	19/11/2016	
		Amort. final	Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,92	3,39	3,01	2,79	2,46	2,27	2,08	1,91	
		Fecha	17/03/2017	04/09/2016	21/04/2016	01/02/2016	01/10/2015	23/07/2015	18/05/2015	14/03/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,00	3,76	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,36	5,79	5,30	4,87	4,49	4,15	3,86	3,59
		Fecha	27/08/2019	31/01/2019	04/08/2018	27/02/2018	11/10/2017	11/06/2017	23/02/2017	19/11/2016	
		Amort. final	Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,10%	178.913.295,50	10,47%	96,05%	4,85%
Serie B	4,90%	9.518.732,65	5,57%	2,45%	2,40%
Serie C	3,00%	5.827.795,50	2,57%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		194.259.823,65			
Fondo de Reserva	2,57%	5.000.000,00		0,90%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.487.368,74	0,206%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	294.118,58		
Ints. cobrados pies de ingreso	23.481,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,210%
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	5.043	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	191.794.039,73	1.000.011.381,36
Medio	38.031,74	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	192.578,71	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,77%	4,24%
Mínimo	0,55%	3,00%
Máximo	4,60%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	157	262
Mínimo	01/06/2013	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	4,14%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,00%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,58%	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%	2,14	6,95	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,52	15,52	0,86	15,81
20,01 - 30%	11,16	25,26	1,99	25,69
30,01 - 40%	16,50	35,39	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,28	44,90	6,65	45,37
50,01 - 60%	26,73	55,07	10,10	55,46
60,01 - 70%	15,68	62,88	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	43,95		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	67,85		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	0,40%	0,39%	0,37%	0,33%	0,85%
Tasa anual equivalente	4,64%	4,53%	4,37%	3,92%	9,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,45%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,48%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,87%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,08%	3,79%
Cataluña	9,66%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,51%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,49%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,34%	17,44%
Murcia	0,95%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,10%	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	150	32.824,16	7.466,40	0,00	40.290,56	6,61	6.132.168,34	6.172.458,90	50,90	37,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	22.739,07	4.755,68	0,00	27.494,75	4,51	1.733.693,55	1.761.188,30	14,52	37,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	13.304,02	2.532,78	0,00	15.836,80	2,60	536.431,36	552.268,16	4,55	31,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	14.297,35	4.728,01	0,00	19.025,36	3,12	660.045,74	679.071,10	5,60	46,85
De > 6 a < 12 Meses	21	45.502,66	15.263,18	0,00	60.765,84	9,97	788.954,64	849.720,48	7,01	43,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	39.809,04	18.890,57	0,00	58.699,61	9,63	535.463,74	594.163,35	4,90	49,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	24.211,06	14.332,55	0,00	38.543,61	6,32	285.206,66	323.750,27	2,67	53,78
De ≥ 2 Años	22	233.833,32	115.199,03	0,00	349.032,35	57,25	844.942,28	1.193.974,63	9,85	48,74
Subtotal	284	426.520,68	183.168,20	0,00	609.688,88	100,00	11.516.906,31	12.126.595,19	100,00	39,64
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	577,81	0,00	8.574,90	100,00	0,00	8.574,90	100,00	12,70
Subtotal	1	7.997,09	577,81	0,00	8.574,90	100,00	0,00	8.574,90	100,00	12,70
Total	285	434.517,77	183.746,01	0,00	618.263,78		11.516.906,31	12.135.170,09		39,58