

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/12/2003

NIF  
V83829614

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja

Crédit Agricole Indosuez  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja

Crédit Agricole Indosuez  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Morgan Stanley

Fortis Bank  
Banc of America  
Bear Stearns  
CDC Ixis Capital Markets  
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Cuenta Amortización  
Bancaja

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 A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% (+0,26% desde 20/05/2005)		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	23.053,83 411.188.111,88 23,05%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9360% 20/08/2012 54,55 Bruto 44,19 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	48.673,81 58.213.876,76 48,67%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,3360% 20/08/2012 164,38 Bruto 133,15 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf AA	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	48.673,81 22.779.343,08 48,67%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,9860% 20/08/2012 244,35 Bruto 197,92 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A	BBB- Baa2 BBB
Total		492.181.331,72	2.080.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
		% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,61	4,07	3,80	3,17	2,87	2,66	2,40
		Fecha	28/12/2016	14/06/2016	25/12/2015	23/07/2015	02/04/2015	17/01/2015	14/10/2014	
	Amort. final	Años	7,25	6,50	5,76	5,00	4,50	4,25	3,75	
	Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016	20/02/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,75	4,24	3,81	3,45	3,15	2,89	
		Fecha	06/10/2017	18/02/2017	13/08/2016	11/03/2016	02/11/2015	15/07/2015	12/04/2015	
	Amort. final	Años	12,76	11,51	10,51	9,51	8,76	8,00	7,50	
	Fecha	20/02/2025	20/11/2023	20/11/2022	20/11/2021	20/02/2021	20/05/2020	20/11/2019		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,50	5,76	5,00	4,50	4,25	3,75
		Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016	20/02/2016	
	Amort. final	Años	7,25	6,50	5,76	5,00	4,50	4,25	3,75	
	Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016	20/02/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,71	13,61	12,55	11,57	10,67	9,86	9,13	
		Fecha	31/01/2027	26/12/2025	06/12/2024	12/12/2023	18/01/2023	27/03/2022	04/07/2021	
	Amort. final	Años	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	
	Fecha	20/08/2029	20/08/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/08/2025	20/11/2024	20/11/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,50	5,76	5,00	4,50	4,25	3,75
		Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016	20/02/2016	
	Amort. final	Años	7,25	6,50	5,76	5,00	4,50	4,25	3,75	
	Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016	20/02/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,90	18,24	17,48	16,67	15,84	15,01	14,19	
		Fecha	11/04/2031	12/08/2030	06/11/2029	16/01/2029	20/03/2028	21/05/2027	25/07/2026	
	Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033		

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	83,54%	411.188.111,88	20,67%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	83,54%	411.188.111,88		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,83%	58.213.876,76	8,84%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	4,63%	22.779.343,08	4,21%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		492.181.331,72			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	4,21%	20.699.229,92		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.147.664,47	0,686%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	721.458,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	139.556,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
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

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/12/2003

NIF  
V83829614

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Crédit Agricole Indosuez  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Crédit Agricole Indosuez  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Morgan Stanley  
Fortis Bank  
Banc of America  
Bear Stearns  
CDC Ixis Capital Markets  
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Cuenta Amortización  
Bancaja

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.473	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	481.635.162,73	2.080.009.215,99
Medio	45.988,27	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	238.357,56	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,69%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,94%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	173	263
Mínimo	01/08/2012	24/01/2004
Máximo	13/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,58%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,87%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,61%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,93%	9,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,11	6,64	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,91	15,55	0,49	16,27
20,01 - 30%	7,28	25,42	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,72	35,18	2,69	35,55
40,01 - 50%	13,08	45,29	4,78	45,37
50,01 - 60%	17,58	55,20	7,23	55,50
60,01 - 70%	21,67	65,18	11,28	65,47
70,01 - 80%	22,94	74,65	16,89	75,58
80,01 - 90%	0,70	80,34	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		54,10		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		81,10		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,37%	0,31%	0,29%	0,94%
Tasa anual equivalente	5,33%	4,36%	3,63%	3,46%	10,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,04%	2,26%
Aragón	0,77%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,34%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,97%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,93%	2,59%
Cataluña	8,26%	8,69%
Comunidad Valenciana	58,79%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,55%	0,52%
Islas Baleares	3,69%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	14,78%	14,80%
Murcia	1,43%	1,23%
Navarra	0,90%	1,03%
País Vasco	1,17%	0,76%

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	480	98.611,60	37.846,98	0,00	136.458,58	9,57	22.344.913,14	22.481.371,72	57,24	44,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	48.239,62	18.677,01	0,00	66.916,63	4,69	4.861.526,65	4.928.443,28	12,55	45,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	58.526,32	22.489,23	0,00	81.015,55	5,68	3.763.034,32	3.844.049,87	9,79	42,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	65.961,85	30.193,35	0,00	96.155,20	6,74	2.614.362,30	2.710.517,50	6,90	44,89
De > 6 a < 12 Meses	25	59.039,61	21.698,12	0,00	80.737,73	5,66	1.097.920,88	1.178.658,61	3,00	48,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	67.447,17	24.447,29	0,00	91.894,46	6,44	718.755,09	810.649,55	2,06	55,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	84.943,49	40.068,23	0,00	125.011,72	8,76	832.116,32	957.128,04	2,44	64,13
De ≥ 2 Años	35	477.062,81	271.026,08	0,00	748.088,89	52,45	1.619.474,34	2.367.563,23	6,03	50,69
Subtotal	785	959.832,47	466.446,29	0,00	1.426.278,76	100,00	37.852.103,04	39.278.381,80	100,00	45,11
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	8.189,95	189,09	0,00	8.379,04	12,42	0,00	8.379,04	12,42	8,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	190,95	0,00	190,95	0,28	0,00	190,95	0,28	0,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	53.749,42	5.127,97	0,00	58.877,39	87,29	0,00	58.877,39	87,29	20,43
Subtotal	4	61.939,37	5.508,01	0,00	67.447,38	100,00	0,00	67.447,38	100,00	14,67
Total	789	1.021.771,84	471.954,30	0,00	1.493.726,14		37.852.103,04	39.345.829,18		44,95