

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 margen 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.Feb/May/Ago/Nov		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	22.414,01 399.776.282,36 22,41%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,5890% 20/11/2012 33,74 Bruto 27,33 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA+sf AAA	AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	45.910,02 54.908.383,92 45,91%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9890% 20/11/2012 116,04 Bruto 93,99 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	1,6390% 20/11/2012 203,87 Bruto 165,13 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		477.464.009,36	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	4,82	4,25	3,73	3,26	2,92	2,71	2,41
		Fecha	15/06/2017	17/11/2016	13/05/2016	22/11/2015	22/07/2015	05/05/2015	17/01/2015	
		Amort. final	Años	7,00	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	5,72	5,13	4,63	4,21	3,84	3,52
		Fecha	19/01/2019	09/05/2018	06/10/2017	06/04/2017	01/11/2016	20/06/2016	26/02/2016	
		Amort. final	Años	16,76	15,51	14,76	13,76	12,76	11,76	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,94	4,36	3,83	3,34	3,00	2,78	2,47
		Fecha	28/07/2017	26/12/2016	17/06/2016	22/12/2015	18/08/2015	3/05/2015	08/02/2015	
		Amort. final	Años	7,00	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,27	5,66	5,13	4,68	4,28	3,93
		Fecha	12/08/2019	24/11/2018	15/04/2018	05/10/2017	22/04/2017	29/11/2016	26/07/2016	
		Amort. final	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50
		Fecha	19/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016	20/02/2016	
		Amort. final	Años	7,00	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,65	17,99	17,23	16,43	15,60	14,78	13,96
		Fecha	08/04/2031	11/08/2030	07/11/2029	18/01/2029	24/03/2028	27/05/2027	02/08/2026	
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
			20/05/2033	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 fallos 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	83,73%	399.776.282,36	20,63%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	83,73%	399.776.282,36		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,50%	54.908.383,92	9,13%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	4,77%	22.779.343,08	4,36%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		477.464.009,36			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	4,36%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.525.053,74	0,339%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		397.326,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		101.295,42	
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: 31/08/2012
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	10.426	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	477.725.810,03	2.080.009.215,99
Medio	45.820,62	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	237.622,85	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,64%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,94%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	173	263
Mínimo	01/09/2012	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	1,86%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,63%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,92%	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%	1,12	6,63	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,99	15,57	0,49	16,27
20,01 - 30%	7,32	25,44	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,70	35,10	2,69	35,55
40,01 - 50%	13,13	45,24	4,78	45,37
50,01 - 60%	17,77	55,16	7,23	55,50
60,01 - 70%	21,98	65,20	11,28	65,47
70,01 - 80%	22,66	74,64	16,89	75,58
80,01 - 90%	0,33	80,32	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		53,92		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,86		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,32%	0,29%	0,29%	0,93%
Tasa anual equivalente	1,84%	3,81%	3,40%	3,40%	10,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,05%	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	2,94%	2,59%
Cataluña	8,29%	8,69%
Comunidad Valenciana	58,74%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,55%	0,52%
Islas Baleares	3,66%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	14,81%	14,80%
Murcia	1,42%	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	417	80.723,73	31.733,56	0,00	112.457,29	7,70	19.252.196,06	19.364.653,35	50,76	44,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	144	65.258,85	26.537,80	0,00	91.796,65	6,29	7.295.678,45	7.387.475,10	19,36	45,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	37.396,18	14.524,21	0,00	51.920,39	3,55	2.595.295,61	2.647.216,00	6,94	44,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	76.825,19	31.301,48	0,00	108.126,67	7,40	3.067.484,01	3.175.610,68	8,32	45,61
De > 6 a < 12 Meses	30	68.971,88	25.797,87	0,00	94.769,75	6,49	1.239.922,13	1.334.691,88	3,50	46,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	79.325,78	28.968,47	0,00	108.294,25	7,41	803.832,19	912.126,44	2,39	55,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	81.465,89	38.349,69	0,00	119.815,58	8,20	755.850,10	875.665,68	2,30	62,96
De ≥ 2 Años	36	495.121,17	278.239,97	0,00	773.361,14	52,95	1.680.931,98	2.454.293,12	6,43	51,43
Subtotal	763	985.088,67	475.453,05	0,00	1.460.541,72	100,00	36.691.190,53	38.151.732,25	100,00	46,05
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	8.189,95	207,15	0,00	8.397,10	12,42	0,00	8.397,10	12,42	8,47
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	5.249,38	0,00	58.998,80	87,29	0,00	58.998,80	87,29	20,48
Subtotal	4	61.939,37	5.647,48	0,00	67.586,85	100,00	0,00	67.586,85	100,00	14,70
Total	767	1.047.028,04	481.100,53	0,00	1.528.128,57		36.691.190,53	38.219.319,10		45,88