

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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)		20/05/2005 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	0,9890% 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 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-sf	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	
		% TACP Anual equivalente								
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,81	4,25	3,75	3,39	3,06	2,75	2,56
		Amort. final	Fecha	11/06/2017	19/11/2016	21/05/2016	10/01/2016	12/09/2015	22/05/2015	13/03/2015
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,51	5,00	4,51	4,00	3,75	
	Amort. final	Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/08/2016	20/05/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,39	5,72	5,16	4,67	4,26	3,91	3,60
		Amort. final	Fecha	09/01/2019	09/05/2018	14/10/2017	21/04/2017	22/11/2016	15/07/2016	25/03/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01	11,01	
	Amort. final	Fecha	20/05/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/08/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,93	4,36	3,85	3,48	3,14	2,82	2,63
		Amort. final	Fecha	24/07/2017	29/12/2016	24/06/2016	10/02/2016	10/10/2015	15/06/2015	06/04/2015
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,51	5,00	4,51	4,00	3,75	
	Amort. final	Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/08/2016	20/05/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,96	6,27	5,68	5,17	4,73	4,35	4,01
		Amort. final	Fecha	03/08/2019	24/11/2018	23/04/2018	19/10/2017	11/05/2017	23/12/2016	22/08/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	
	Amort. final	Fecha	20/08/2029	20/08/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/11/2024	20/02/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,51	5,00	4,51	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	20/08/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/08/2016	20/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,62	17,97	17,21	16,42	15,61	14,79	13,99	
	Amort. final	Fecha	31/03/2031	04/08/2030	02/11/2029	16/01/2029	26/03/2028	02/08/2027	13/08/2026	
		Vida media	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
		Amort. final	Fecha	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	83,73%	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	32.601.360,02	0,255%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	433.171,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	95.063,51		
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: 31/10/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	10.309	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	469.616.895,75	2.080.009.215,99
Medio	45.554,07	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	236.149,08	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,47%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,94%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	263
Mínimo	01/11/2012	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	1,84%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,69%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,89%	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%	1,14	6,70	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,05	15,57	0,49	16,27
20,01 - 30%	7,42	25,42	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,94	35,06	2,69	35,55
40,01 - 50%	13,28	45,28	4,78	45,37
50,01 - 60%	18,04	55,12	7,23	55,50
60,01 - 70%	22,31	65,21	11,28	65,47
70,01 - 80%	21,77	74,47	16,89	75,58
80,01 - 90%	0,06	80,23	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		53,54		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,37		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,17%	0,27%	0,28%	0,92%
Tasa anual equivalente	2,11%	2,07%	3,23%	3,36%	10,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,05%	2,26%
Aragón	0,77%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,38%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,97%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,94%	2,59%
Cataluña	8,31%	8,69%
Comunidad Valenciana	58,64%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,54%	0,52%
Islas Baleares	3,67%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	14,90%	14,80%
Murcia	1,42%	1,23%
Navarra	0,86%	1,03%
País Vasco	1,18%	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	512	112.264,71	38.198,24	0,00	150.462,95	9,72	23.913.735,62	24.064.198,57	55,71	42,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	133	61.539,07	23.687,80	0,00	85.226,87	5,51	6.426.142,70	6.511.369,57	15,07	44,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	50.003,03	16.533,68	0,00	66.536,71	4,30	3.058.175,12	3.124.711,83	7,23	41,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	72	64.401,24	22.802,80	0,00	87.204,04	5,63	3.127.996,29	3.215.200,33	7,44	47,00
De > 6 a < 12 Meses	37	92.131,53	38.693,22	0,00	130.824,75	8,45	1.953.299,23	2.084.123,98	4,82	48,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	46.341,62	21.591,70	0,00	67.933,32	4,39	580.778,90	648.712,22	1,50	60,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	97.816,97	39.710,22	0,00	137.527,19	8,89	772.479,19	910.006,38	2,11	61,09
De ≥ 2 Años	38	530.843,45	291.201,18	0,00	822.044,63	53,11	1.816.447,69	2.638.492,32	6,11	52,55
Subtotal	879	1.055.341,62	492.418,84	0,00	1.547.760,46	100,00	41.649.054,74	43.196.815,20	100,00	44,39
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	8.189,95	242,90	0,00	8.432,85	12,43	0,00	8.432,85	12,43	8,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	53.749,42	5.682,01	0,00	59.431,43	87,57	0,00	59.431,43	87,57	16,48
Subtotal	4	61.939,37	5.924,91	0,00	67.864,28	100,00	0,00	67.864,28	100,00	14,76
Total	883	1.117.280,99	498.343,75	0,00	1.615.624,74		41.649.054,74	43.264.679,48		44,25