

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013  
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 Titulación

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 A ES0312884002	17/04/2003 9.605	17.327,50 166.430.637,50 17,33%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4950% 22,40 Bruto 17,70 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2014 "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	0,8750% 20/01/2014 88,77 Bruto 70,13 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	1,4750% 20/01/2014 149,63 Bruto 118,21 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		181.777.165,65	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	3,54	3,02	2,79	2,45	2,26	2,07	1,89	1,73	
		Fecha	30/04/2017	25/10/2016	01/08/2016	31/03/2016	19/01/2016	12/11/2015	09/09/2015	09/07/2015	
		Amort. final	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,35	4,82	4,37	3,98	3,64	3,36	3,11	2,89	
		Fecha	21/02/2019	11/08/2018	27/02/2018	09/10/2017	09/09/2017	24/02/2017	24/11/2016	05/09/2016	
		Amort. final	Años	13,51	12,78	12,01	11,01	10,26	9,50	8,75	8,26
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	
		Fecha	18/07/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016	
		Amort. final	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Años	14,88	14,01	13,17	12,35	11,56	10,81	10,10	9,44	
		Fecha	01/09/2028	19/10/2027	14/12/2026	18/02/2026	07/05/2025	05/08/2024	19/11/2023	25/03/2023	
		Amort. final	Años	16,26	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	
		Fecha	18/07/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016	
		Amort. final	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Años	17,49	17,04	16,50	15,88	15,21	14,54	13,86	13,19	
		Fecha	11/04/2031	28/10/2030	14/04/2030	30/08/2029	31/12/2028	29/04/2028	26/08/2027	23/12/2026	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
* 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	91,56%	166.430.637,50	11,20%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,24%	9.518.732,65	5,96%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,21%	5.827.795,50	2,75%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos						
		181.777.165,65			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,75%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.907.867,85	0,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	301.824,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	30.490,44		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	5.000.000,00	1,225%	
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	4.914	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	180.084.455,36	1.000.011.381,36
Medio	36.647,22	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	188.195,39	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,65%	4,24%
Mínimo	0,72%	3,00%
Máximo	4,60%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	154	262
Mínimo	03/12/2013	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	3,83%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,34%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,32	6,67	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,91	15,50	0,86	15,81
20,01 - 30%	11,73	25,26	1,99	25,69
30,01 - 40%	17,71	35,32	3,40	35,46
40,01 - 50%	20,91	44,65	6,65	45,37
50,01 - 60%	29,63	54,94	10,10	55,46
60,01 - 70%	10,89	62,48	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	42,81		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	66,34		94,75	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013  
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

Depositorio Activos  
Bancaja

Auditores Fondo  
De losite (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	0,35%	0,25%	0,25%	0,31%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,08%	2,96%	2,95%	3,66%	9,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,57%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,83%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,12%	3,79%
Cataluña	9,74%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,01%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,55%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,52%	17,44%
Murcia	0,97%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,11%	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	154	31.782,28	5.157,30	0,00	36.939,58	5,20	5.758.323,71	5.795.263,29	51,52	34,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	11.649,50	2.515,53	0,00	14.165,03	2,00	1.125.968,05	1.140.133,08	10,14	39,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	10.714,39	2.193,91	0,00	12.908,30	1,82	466.547,30	479.455,60	4,26	25,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	17.699,67	3.731,26	0,00	21.430,93	3,02	449.341,99	470.772,92	4,18	38,85
De > 6 a < 12 Meses	15	38.090,67	9.006,68	0,00	47.097,35	6,64	603.117,22	650.214,57	5,78	45,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	47.325,54	15.080,88	0,00	62.406,42	8,79	549.288,05	611.694,47	5,44	46,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	52.774,16	22.489,86	0,00	75.264,02	10,60	499.753,67	575.017,69	5,11	51,94
De ≥ 2 Años	27	301.267,22	138.321,96	0,00	439.589,18	61,93	1.086.926,10	1.526.515,28	13,57	50,03
Subtotal	275	511.303,43	198.497,38	0,00	709.800,81	100,00	10.539.266,09	11.249.066,90	100,00	38,18
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	22.585,12	274,35	0,00	22.859,47	51,80	0,00	22.859,47	51,80	7,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	10.471,39	262,03	0,00	10.733,42	24,32	0,00	10.733,42	24,32	9,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.855,88	65,25	0,00	1.921,13	4,35	0,00	1.921,13	4,35	2,99
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	621,91	0,00	8.619,00	19,53	0,00	8.619,00	19,53	12,77
Subtotal	4	42.909,48	1.223,54	0,00	44.133,02	100,00	0,00	44.133,02	100,00	7,98
Total	279	554.212,91	199.720,92	0,00	753.933,83		10.539.266,09	11.293.199,92		37,62