

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014  
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

Depositarío 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	16.613,42 159.571.899,10 16,61%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5700% 22/04/2014 24,20 Bruto 19,12 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "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	0,9500% 22/04/2014 94,32 Bruto 74,51 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	1,5500% 22/04/2014 153,90 Bruto 121,58 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		174.918.427,25	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 Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	11/04/2017	22/11/2016	31/08/2016	30/04/2016	18/02/2016	12/12/2015	09/10/2015	24/09/2015	
		Amort. final	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,24	2,24	
Serie B	Amort. final	Años	5,16	4,64	4,19	3,81	3,49	3,20	2,96	2,74	
		Fecha	17/03/2019	08/09/2018	30/03/2018	11/11/2017	15/07/2017	03/04/2017	03/01/2017	17/10/2016	
		Amort. final	13,00	12,25	11,25	10,50	9,75	9,00	8,50	7,75	
Serie C	Amort. final	Años	18,01/2027	18,04/2026	18,07/2025	18,10/2024	18,10/2023	18,10/2023	18,07/2022	18,10/2021	
		Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/04/2016	
		Amort. final	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,24	2,24	

\* 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	A la emisión				
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	91,23%	159.571.899,10	11,63%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,44%	9.518.732,65	6,19%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,33%	5.827.795,50	2,86%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		174.918.427,25			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,86%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.887.529,57	0,300%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	202.838,17		
Ints. cobrados pies de ingreso	18.328,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,224%
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	4.853	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	175.348.559,20	1.000.011.381,36	
Medio	36.131,99	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	186.676,33	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,64%	4,24%	
Mínimo	0,72%	3,00%	
Máximo	4,28%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	152	262	
Mínimo	01/02/2014	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	3,80%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,37%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,55%	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%	2,36	6,56	0,23	7,30
10,01 - 20%	7,17	15,54	0,86	15,81
20,01 - 30%	12,03	25,32	1,99	25,69
30,01 - 40%	17,87	35,38	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,12	44,65	6,65	45,37
50,01 - 60%	29,63	54,83	10,10	55,46
60,01 - 70%	9,82	62,22	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	42,43		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	65,82		94,75	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/01/2014  
**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	0,35%	0,45%	0,33%	0,34%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,10%	5,31%	3,89%	3,96%	9,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,51%	2,41%
Aragón	0,87%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,63%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,79%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,14%	3,79%
Cataluña	9,84%	9,03%
Comunidad Valenciana	52,83%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,51%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,59%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,08%	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	147	29.679,48	5.659,84	0,00	35.339,32	5,06	5.572.004,28	5.607.343,60	52,44	34,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	14.493,37	3.210,77	0,00	17.704,14	2,53	1.317.737,68	1.335.441,82	12,49	28,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	12.434,66	1.682,23	0,00	14.116,89	2,02	504.795,45	518.912,34	4,85	26,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	12.074,58	2.365,37	0,00	14.439,95	2,07	249.304,90	263.744,85	2,47	37,68
De > 6 a < 12 Meses	13	38.797,10	7.344,25	0,00	46.141,35	6,60	468.524,57	514.665,92	4,81	44,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	35.593,88	13.151,82	0,00	48.745,70	6,98	400.456,46	449.202,16	4,20	53,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	48.621,65	15.359,14	0,00	63.980,79	9,16	415.850,47	479.831,26	4,49	51,57
De ≥ 2 Años	29	318.306,47	139.910,57	0,00	458.217,04	65,58	1.065.922,70	1.524.139,74	14,25	48,48
Subtotal	269	510.001,19	188.683,99	0,00	698.685,18	100,00	9.994.596,51	10.693.281,69	100,00	36,12
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	456,26	0,00	0,00	456,26	1,02	0,00	456,26	1,02	0,20
De > 6 a < 12 Meses	1	22.585,12	321,03	0,00	22.906,15	51,28	0,00	22.906,15	51,28	7,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	10.471,39	278,99	0,00	10.750,38	24,07	0,00	10.750,38	24,07	9,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.855,88	69,97	0,00	1.925,85	4,31	0,00	1.925,85	4,31	3,00
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	633,40	0,00	8.630,49	19,32	0,00	8.630,49	19,32	12,78
Subtotal	5	43.365,74	1.303,39	0,00	44.669,13	100,00	0,00	44.669,13	100,00	5,68
<b>Total</b>	<b>274</b>	<b>553.366,93</b>	<b>189.987,38</b>	<b>0,00</b>	<b>743.354,31</b>		<b>9.994.596,51</b>	<b>10.737.950,82</b>		<b>35,33</b>