

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

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	15.719,64 150.987.142,20 15,72%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4710% 20/10/2014 19,33 Bruto 15,27 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2014 "Pass-Through"	AA+sf Baa1sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	32.787,66 8.032.976,70 32,79%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8510% 20/10/2014 72,86 Bruto 57,56 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Baa3sf A+sf	A2 A A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	32.787,66 4.918.149,00 32,79%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4510% 20/10/2014 124,22 Bruto 98,13 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B3sf A+sf	BBB Baa2 BBB
Total		163.938.267,90	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,17	2,97	2,79	2,60	2,41	2,39	2,21	2,19	
		Fecha	17/09/2017	07/07/2017	29/04/2017	20/02/2017	15/12/2016	04/12/2016	01/10/2016	22/09/2016	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	6,02	5,75	5,51	5,28	5,06	4,86	4,67	4,49	
		Fecha	21/07/2020	17/04/2020	18/01/2020	26/10/2019	08/08/2019	27/05/2019	18/03/2019	12/01/2019	
		Amort. final	Años	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,17	2,97	2,79	2,60	2,41	2,39	2,21	2,19	
		Fecha	17/09/2017	07/07/2017	29/04/2017	20/02/2017	15/12/2016	04/12/2016	01/10/2016	22/09/2016	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	6,02	5,75	5,51	5,28	5,06	4,86	4,67	4,49	
		Fecha	21/07/2020	17/04/2020	18/01/2020	26/10/2019	08/08/2019	27/05/2019	18/03/2019	12/01/2019	
		Amort. final	Años	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,17	2,97	2,79	2,60	2,41	2,39	2,21	2,19	
		Fecha	17/09/2017	07/07/2017	29/04/2017	20/02/2017	15/12/2016	04/12/2016	01/10/2016	22/09/2016	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	6,02	5,75	5,51	5,28	5,06	4,86	4,67	4,49	
		Fecha	21/07/2020	17/04/2020	18/01/2020	26/10/2019	08/08/2019	27/05/2019	18/03/2019	12/01/2019	
		Amort. final	Años	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	

* 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
Serie A	92,10%	150.987.142,20	10,95%	96,05%	4,85%
Serie B	4,90%	8.032.976,70	6,05%	2,45%	2,40%
Serie C	3,00%	4.918.149,00	3,05%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		163.938.267,90			
Fondo de Reserva	3,05%	5.000.000,00		0,90%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.436.494,61	0,209%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	271.300,04		
Ints. cobrados pies de ingreso	24.937,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,201%
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	4.648	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	162.918.845,31	1.000.011.381,36
Medio	35.051,39	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	181.337,11	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,65%	4,24%
Mínimo	0,70%	3,00%
Máximo	4,10%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	148	262
Mínimo	05/09/2014	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,26%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,27%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,95%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,46%	11,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,05%	0,00%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	2,44	6,55	0,23	7,30
10,01 - 20%	8,19	15,56	0,86	15,81
20,01 - 30%	12,56	25,67	1,99	25,69
30,01 - 40%	20,99	35,58	3,40	35,46
40,01 - 50%	22,83	45,88	6,65	45,37
50,01 - 60%	27,30	55,08	10,10	55,46
60,01 - 70%	5,70	61,49	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	41,14		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	64,06		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,17%	0,20%	0,19%	0,27%	0,79%
Tasa anual equivalente	2,03%	2,40%	2,24%	3,17%	9,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,59%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	4,73%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,76%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,17%	3,79%
Cataluña	10,06%	9,03%
Comunidad Valenciana	52,18%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,62%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,93%	17,44%
Murcia	0,93%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,09%	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	146	25.627,06	5.041,16	0,00	30.668,22	4,26	5.514.943,93	5.545.612,15	53,07	36,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	12.189,03	2.531,97	0,00	14.721,00	2,04	888.049,25	902.770,25	8,64	30,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	10.260,64	1.872,03	0,00	12.132,67	1,69	534.951,10	547.083,77	5,24	29,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	20.020,32	4.430,99	0,00	24.451,31	3,40	635.100,01	659.551,32	6,31	33,28
De > 6 a < 12 Meses	7	7.473,56	2.198,26	0,00	9.671,82	1,34	165.768,19	175.440,01	1,68	40,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	53.085,19	7.153,33	0,00	60.238,52	8,37	250.001,64	310.240,16	2,97	36,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	50.495,77	18.006,02	0,00	68.501,79	9,51	459.185,93	527.687,72	5,05	57,64
De ≥ 2 Años	34	345.978,26	153.628,16	0,00	499.606,42	69,39	1.281.654,95	1.781.261,37	17,05	49,09
Subtotal	271	525.129,83	194.861,92	0,00	719.991,75	100,00	9.729.655,00	10.449.646,75	100,00	37,53
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	12.162,98	103,30	0,00	12.266,28	21,41	0,00	12.266,28	21,41	20,40
De > 6 a < 12 Meses	1	456,26	110,51	0,00	566,77	0,99	0,00	566,77	0,99	0,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.585,12	484,32	0,00	23.069,44	40,26	0,00	23.069,44	40,26	7,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	10.471,39	331,94	0,00	10.803,33	18,85	0,00	10.803,33	18,85	9,95
De ≥ 2 Años	2	9.852,97	744,24	0,00	10.597,21	18,49	0,00	10.597,21	18,49	8,05
Subtotal	6	55.528,72	1.774,31	0,00	57.303,03	100,00	0,00	57.303,03	100,00	6,77
Total	277	580.658,55	196.636,23	0,00	777.294,78		9.729.655,00	10.506.949,78		36,62