

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/11/2002

NIF  
V83458455

Sociedad Gestora  
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Bancaja  
CDC Ixis Capital Markets  
HSBC

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Crédito Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Royal Bank of Scotland

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 ES0312883004	08/11/2002 9.705	14.768,34 143.326.739,70 14,77%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5400% 18/03/2014 19,94 Bruto 15,75 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2014 "Pass-Through"	AA-sf Baa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	37.917,35 7.773.056,75 37,92%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8200% 18/03/2014 77,73 Bruto 61,41 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2014 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf B1sf	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	37.917,35 3.412.561,50 37,92%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4400% 18/03/2014 136,50 Bruto 107,83 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2014 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Caa1sf	BBB+ Baa2
Total		154.512.357,95	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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,25	2,04	1,84	1,64	1,43	1,41		
	Fecha	02/08/2016	17/03/2016	01/01/2016	19/10/2015	10/08/2015	30/07/2015	25/05/2015	16/05/2015		
Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75		
	Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015	18/09/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,19	4,70	4,27	3,90	3,59	3,31	3,06		
	Fecha	24/02/2019	28/08/2018	26/03/2018	12/11/2017	18/07/2017	08/04/2017	09/01/2017	23/10/2016		
Amort. final	Años	14,01	13,25	12,25	11,51	10,76	10,01	9,50	8,76		
	Fecha	18/12/2027	18/03/2027	18/03/2026	18/06/2025	18/09/2024	18/12/2023	18/06/2023	18/09/2022		
Serie B			3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75		
	Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015		
Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75		
	Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	14,81	14,00	13,20	12,43	11,69	11,00		
	Fecha	08/07/2029	04/10/2028	14/12/2027	26/02/2027	21/05/2026	25/08/2025	14/12/2024	16/04/2024		
Amort. final	Años	17,01	16,76	16,26	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76		
	Fecha	18/12/2030	18/09/2030	18/03/2030	18/09/2029	18/12/2028	18/03/2028	18/06/2027	18/09/2026		
Serie C			3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75		
	Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015		
Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75		
	Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,87	10,73	10,56	10,33	10,06	9,73	9,37		
	Fecha	28/10/2024	07/09/2024	05/07/2024	15/04/2024	05/01/2024	09/09/2023	27/04/2023	05/12/2022		
Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26		
	Fecha	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032		

\* 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	92,76%	143.326.739,70	9,83%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	5,03%	7.773.056,75	4,80%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	2,21%	3.412.561,50	2,59%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		154.512.357,95			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,80%		8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	2,59%	4.000.000,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.968.692,87	0,293%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	563.688,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	34.282,39		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P	0,00	0,00	
Crédito 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	9,36	
Efectivo		8.620.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.025	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	152.406.239,14	1.000.001.401,71	
Medio	30.329,60	62.531,35	
Mínimo	0,00	105,75	
Máximo	209.499,45	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,68%	4,72%	
Mínimo	0,98%	3,50%	
Máximo	4,51%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	145	250	
Mínimo	05/07/2011	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,28%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,41%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,31%	11,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,71	6,59	0,08	7,63
10,01 - 20%	9,88	15,42	0,77	16,31
20,01 - 30%	15,96	25,39	2,63	25,86
30,01 - 40%	25,74	35,31	6,23	35,45
40,01 - 50%	23,90	45,47	10,44	45,50
50,01 - 60%	20,91	54,49	14,84	55,41
60,01 - 70%			21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	37,15		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	59,35		79,80	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/12/2013

**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
05/11/2002

**NIF**  
V83458455

**Sociedad Gestora**  
Europea de Titulización S.G.F.T

**Originador/Cedente Activos**  
Bancaja

**Administrador Activos**  
Bancaja

**Directores Emisión Bonos**  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Bancaja

**Aseguradores y Colocadores Bonos**  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Bancaja  
CDC Ixis Capital Markets  
HSBC

**Agente Pago Bonos**  
Barclays Bank PLC

**Mercado Negociación**  
AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**  
Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
Barclays Bank PLC

**Crédito Subordinado**  
Bancaja

**Préstamo Gastos Iniciales**  
Bancaja

**Permuta Intereses**  
Royal Bank of Scotland

**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	0,50%	0,28%	0,24%	0,27%	0,82%
Tasa anual equivalente	5,86%	3,27%	2,86%	3,16%	9,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,48%	2,22%
Aragón	0,68%	0,79%
Canarias	6,13%	5,07%
Castilla y León	0,22%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,11%	4,52%
Cataluña	11,19%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	54,24%	59,17%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,85%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	12,57%	11,67%
Murcia	0,08%	0,09%
País Vasco	0,36%	0,27%

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	179	40.464,24	6.769,20	0,00	47.233,44	6,32	6.138.347,06	6.185.580,50	50,45	30,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	22.498,70	4.501,95	0,00	27.000,65	3,61	1.595.912,97	1.622.913,62	13,24	32,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	18.072,20	4.551,55	0,00	22.623,75	3,03	989.847,53	1.012.471,28	8,26	36,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	9.187,53	2.460,43	0,00	11.647,96	1,56	323.495,31	335.143,27	2,73	33,81
De > 6 a < 12 Meses	15	39.898,87	10.170,45	0,00	50.069,32	6,70	767.943,48	818.012,80	6,67	45,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	71.049,66	12.930,56	0,00	83.980,22	11,24	430.854,20	514.834,42	4,20	32,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	78.708,25	25.164,89	0,00	103.873,14	13,90	467.516,54	571.389,68	4,66	38,30
De ≥ 2 Años	28	310.829,91	89.767,88	0,00	400.597,79	53,63	799.109,96	1.199.707,75	9,79	42,46
Subtotal	326	590.709,36	156.316,91	0,00	747.026,27	100,00	11.513.027,05	12.260.053,32	100,00	33,71
<i>Dudosos (subjectivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	30.517,76	288,71	0,00	30.806,47	45,83	0,00	30.806,47	45,83	19,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.961,71	220,64	0,00	7.182,35	10,68	0,00	7.182,35	10,68	8,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	23.128,09	812,74	0,00	23.940,83	35,62	0,00	23.940,83	35,62	12,20
De ≥ 2 Años	2	3.711,39	1.577,96	0,00	5.289,35	7,87	0,00	5.289,35	7,87	3,33
Subtotal	5	64.318,95	2.900,05	0,00	67.219,00	100,00	0,00	67.219,00	100,00	11,26
<b>Total</b>	<b>331</b>	<b>655.028,31</b>	<b>159.216,96</b>	<b>0,00</b>	<b>814.245,27</b>		<b>11.513.027,05</b>	<b>12.327.272,32</b>		<b>33,35</b>