

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014  
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

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 márgen 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	14.170,13 137.521.111,65 14,17%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5530% 18/06/2014 20,03 Bruto 15,82 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2014 "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	0,8330% 18/06/2014 80,72 Bruto 63,77 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2014 "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	1,4530% 18/06/2014 140,80 Bruto 111,23 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2014 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Caa1sf	BBB+ Baa2
Total		148.706.729,90	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	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	2,45	2,08	1,88	1,85	1,66	1,47	1,45	1,28	
		Amort. final	3,00	2,51	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,03	4,57	4,17	3,83	3,53	3,27	3,04	2,84	
		Amort. final	13,51	12,51	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01	8,26	
		Fecha	18/09/2027	18/09/2026	18/12/2025	18/03/2025	18/06/2024	18/09/2023	18/03/2023	18/06/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	3,00	2,51	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	
		Amort. final	3,00	2,51	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,85	14,03	13,21	12,42	11,67	10,97	10,31	9,68	
		Amort. final	17,01/2029	23/03/2028	28/05/2027	14/08/2026	15/11/2025	05/03/2025	05/07/2024	18/11/2023	
		Fecha	18/06/2030	18/12/2029	18/06/2029	18/09/2028	18/03/2027	18/12/2026	18/06/2026	18/09/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	3,00	2,51	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	
		Amort. final	3,00	2,51	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	17,10	16,80	16,42	15,95	15,40	14,78	14,15	13,52	
		Amort. final	19/04/2031	29/12/2030	12/08/2030	22/02/2030	06/08/2029	24/12/2028	08/05/2028	20/09/2027	
		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	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	92,48%	137.521.111,65	10,21%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	5,23%	7.773.056,75	4,98%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	2,29%	3.412.561,50	2,69%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		148.706.729,90			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,80%		8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	2,69%	4.000.000,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.819.857,90	0,303%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	293.565,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.002,35		
Pasivo	Disponible	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		
Efectivo		10.530.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.813	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	143.414.483,37	1.000.001.401,71	
Medio	29.797,32	62.531,35	
Mínimo	0,00	105,75	
Máximo	205.018,33	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,68%	4,72%	
Mínimo	0,98%	3,50%	
Máximo	4,41%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	143	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	1,62%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,20%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,18%	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%	3,74	6,46	0,08	7,63
10,01 - 20%	10,24	15,36	0,77	16,31
20,01 - 30%	16,91	25,47	2,63	25,86
30,01 - 40%	25,27	34,82	6,23	35,45
40,01 - 50%	25,68	45,31	10,44	45,50
50,01 - 60%	18,16	54,09	14,84	55,41
60,01 - 70%			21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	36,38		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	58,24		79,80	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/05/2014  
**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

**Depositorio 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	0,27%	0,27%	0,31%	0,26%	0,80%
Tasa anual equivalente	3,20%	3,22%	3,64%	3,11%	9,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,52%	2,22%
Aragón	0,69%	0,79%
Canarias	6,24%	5,07%
Castilla y León	0,23%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,11%	4,52%
Cataluña	11,42%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	53,50%	59,17%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,99%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	12,81%	11,67%
Murcia	0,08%	0,09%
País Vasco	0,32%	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	174	42.331,11	7.697,98	0,00	50.029,09	6,58	6.096.564,59	6.146.593,68	52,71	30,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	20.136,31	4.436,30	0,00	24.572,61	3,23	1.532.168,73	1.556.741,34	13,35	35,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	16.153,60	2.620,44	0,00	18.774,04	2,47	716.643,52	735.417,56	6,31	30,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	13.762,84	3.350,76	0,00	17.113,60	2,25	445.604,03	462.717,63	3,97	37,77
De > 6 a < 12 Meses	11	15.917,13	7.052,23	0,00	22.969,36	3,02	423.888,63	446.857,99	3,83	49,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	50.486,83	9.188,55	0,00	59.675,38	7,85	474.782,91	534.458,29	4,58	40,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	57.578,71	10.509,43	0,00	68.088,14	8,96	175.957,67	244.045,81	2,09	30,73
De ≥ 2 Años	32	390.695,40	108.022,40	0,00	498.717,80	65,63	1.035.270,35	1.533.988,15	13,16	40,25
Subtotal	305	607.061,93	152.878,09	0,00	759.940,02	100,00	10.900.880,43	11.660.820,45	100,00	33,06
<i>Dudosos (subjectivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	30.517,76	472,73	0,00	30.990,49	71,21	0,00	30.990,49	71,21	19,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.961,71	258,30	0,00	7.220,01	16,59	0,00	7.220,01	16,59	8,46
De ≥ 2 Años	2	3.711,39	1.597,44	0,00	5.308,83	12,20	0,00	5.308,83	12,20	3,34
Subtotal	4	41.190,86	2.328,47	0,00	43.519,33	100,00	0,00	43.519,33	100,00	10,86
<b>Total</b>	<b>309</b>	<b>648.252,79</b>	<b>155.206,56</b>	<b>0,00</b>	<b>803.459,35</b>		<b>10.900.880,43</b>	<b>11.704.339,78</b>		<b>32,81</b>