

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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 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	17.930,84 172.225.718,20 17,93%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4890% 18/10/2013 22,41 Bruto 17,70 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2013 "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	0,8690% 18/10/2013 86,28 Bruto 68,16 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	1,4690% 18/10/2013 145,85 Bruto 115,22 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		187.572.246,35	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	Con amortización opcional *	Años	3,67	3,16	2,93	2,60	2,40	2,22	2,04	1,87	
		Fecha	16/03/2017	12/09/2016	21/06/2016	20/02/2016	11/12/2015	05/10/2015	02/08/2015	02/06/2015	
		Amort. final	Años	5,00	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,57	5,11	4,71	4,35	4,04	3,76	3,51
		Fecha	22/08/2019	10/02/2019	26/08/2018	31/03/2018	22/11/2017	30/07/2017	19/04/2017	19/01/2017	
		Amort. final	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,67	3,16	2,93	2,60	2,40	2,22	2,04	1,87	
		Fecha	16/03/2017	12/09/2016	21/06/2016	20/02/2016	11/12/2015	05/10/2015	02/08/2015	02/06/2015	
		Amort. final	Años	5,00	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,57	5,11	4,71	4,35	4,04	3,76	3,51
		Fecha	22/08/2019	10/02/2019	26/08/2018	31/03/2018	22/11/2017	30/07/2017	19/04/2017	19/01/2017	
		Amort. final	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,67	3,16	2,93	2,60	2,40	2,22	2,04	1,87	
		Fecha	16/03/2017	12/09/2016	21/06/2016	20/02/2016	11/12/2015	05/10/2015	02/08/2015	02/06/2015	
		Amort. final	Años	5,00	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,57	5,11	4,71	4,35	4,04	3,76	3,51
		Fecha	22/08/2019	10/02/2019	26/08/2018	31/03/2018	22/11/2017	30/07/2017	19/04/2017	19/01/2017	
		Amort. final	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27

* 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	% MC	A la emisión	% MC		
Serie A		91,82%	172.225.718,20	10,85%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B		5,07%	9.518.732,65	5,78%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C		3,11%	5.827.795,50	2,67%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos			187.572.246,35			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,67%	5.000.000,00	0,90%		9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.867.900,16	0,219%
Ppales. cobrados pies de ingreso		256.671,92	
Ints. cobrados pies de ingreso		28.168,59	
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,219%
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	4.962	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	184.113.217,09	1.000.011.381,36	
Medio	37.104,64	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	189.711,61	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,67%	4,24%	
Mínimo	0,71%	3,00%	
Máximo	4,60%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	155	262	
Mínimo	02/10/2013	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	4,05%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,12%	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%	2,28	6,79	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,82	15,59	0,86	15,81
20,01 - 30%	11,52	25,30	1,99	25,69
30,01 - 40%	17,12	35,37	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,16	44,70	6,65	45,37
50,01 - 60%	28,78	55,03	10,10	55,46
60,01 - 70%	12,32	62,63	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	43,20		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	66,84		94,75	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

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	0,15%	0,21%	0,30%	0,30%	0,83%
Tasa anual equivalente	1,81%	2,44%	3,58%	3,53%	9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,47%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,53%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,82%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,11%	3,79%
Cataluña	9,71%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,18%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,53%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,48%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,10%	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	178	34.523,11	6.590,77	0,00	41.113,88	5,98	6.388.792,23	6.429.906,11	51,98	32,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	19.177,73	4.005,17	0,00	23.182,90	3,37	1.465.159,43	1.488.342,33	12,03	37,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.770,99	1.824,16	0,00	11.595,15	1,69	361.457,35	373.052,50	3,02	33,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	25.616,12	6.143,79	0,00	31.759,91	4,62	808.632,17	840.392,08	6,79	44,75
De > 6 a < 12 Meses	15	25.552,56	9.429,09	0,00	34.981,65	5,09	545.221,63	580.203,28	4,69	52,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	59.165,81	19.527,77	0,00	78.693,58	11,44	728.610,24	807.303,82	6,53	48,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	36.673,00	17.197,10	0,00	53.870,10	7,83	332.308,81	386.178,91	3,12	44,10
De ≥ 2 Años	25	279.750,46	132.851,49	0,00	412.601,95	59,99	1.051.793,38	1.464.395,33	11,84	50,98
Subtotal	309	490.229,78	197.569,34	0,00	687.799,12	100,00	11.681.975,24	12.369.774,36	100,00	37,29
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	22.585,12	227,52	0,00	22.812,64	51,79	0,00	22.812,64	51,79	7,29
De > 6 a < 12 Meses	1	10.471,39	244,36	0,00	10.715,75	24,33	0,00	10.715,75	24,33	9,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.855,88	60,47	0,00	1.916,35	4,35	0,00	1.916,35	4,35	2,99
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	609,07	0,00	8.606,16	19,54	0,00	8.606,16	19,54	12,75
Subtotal	4	42.909,48	1.141,42	0,00	44.050,90	100,00	0,00	44.050,90	100,00	7,97
Total	313	533.139,26	198.710,76	0,00	731.850,02		11.681.975,24	12.413.825,26		36,81