

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	17.327,50 166.430.637,50 17,33%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4950% 20/01/2014 22,40 Bruto 17,70 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2014 "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	0,8750% 20/01/2014 88,77 Bruto 70,13 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	1,4750% 20/01/2014 149,63 Bruto 118,21 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		181.777.165,65	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	% 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	08/03/2017	21/10/2016	31/07/2016	01/04/2016	21/01/2016	16/11/2015	13/09/2015	30/08/2015
		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
Serie B	Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Fecha	12/09/2018	17/03/2018	17/10/2017	11/06/2017	21/02/2017	19/11/2016	29/08/2016	18/06/2016
		Fecha	18/04/2026	18/07/2025	18/07/2024	18/10/2023	18/01/2023	18/04/2022	18/10/2021	18/04/2021
Serie C	Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Fecha	03/05/2027	16/06/2026	07/08/2025	07/10/2024	25/12/2023	02/04/2023	08/08/2022	11/01/2022
		Fecha	18/07/2028	18/07/2027	18/10/2026	18/10/2025	18/01/2025	18/04/2024	18/07/2023	18/01/2023

* 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	91,56%	166.430.637,50	11,20%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,24%	9.518.732,65	5,96%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,21%	5.827.795,50	2,75%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		181.777.165,65			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,75%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.721.594,21	0,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	358.673,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.434,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,225%
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	4.887	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	177.467.236,26	1.000.011.381,36
Medio	36.314,15	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	187.436,22	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,64%	4,24%
Mínimo	0,72%	3,00%
Máximo	4,33%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	262
Mínimo	01/01/2014	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	3,82%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,36%	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	2,40	6,64	0,23	7,30
10,01 - 20%	7,03	15,58	0,86	15,81
20,01 - 30%	11,83	25,24	1,99	25,69
30,01 - 40%	17,70	35,34	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,11	44,62	6,65	45,37
50,01 - 60%	29,50	54,88	10,10	55,46
60,01 - 70%	10,43	62,32	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	42,60		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	66,08		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores Fondo
De los 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	0,64%	0,41%	0,31%	0,32%	0,82%
Tasa anual equivalente	7,39%	4,84%	3,65%	3,82%	9,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,50%	2,41%
Aragón	0,87%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,60%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,82%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,12%	3,79%
Cataluña	9,79%	9,03%
Comunidad Valenciana	52,91%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,52%	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	1,07%	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	140	29.820,43	5.487,61	0,00	35.308,04	5,00	5.266.450,52	5.301.758,56	52,94	32,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	9.901,26	1.754,11	0,00	11.655,37	1,65	758.197,35	769.852,72	7,69	30,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	10.760,12	1.940,82	0,00	12.700,94	1,80	485.088,57	497.789,51	4,97	30,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	15.375,11	2.042,84	0,00	17.417,95	2,47	267.629,21	285.047,16	2,85	35,97
De > 6 a < 12 Meses	12	30.416,27	7.057,41	0,00	37.473,68	5,31	430.119,65	467.593,33	4,67	47,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	33.567,48	12.345,04	0,00	45.912,52	6,51	419.903,40	465.815,92	4,65	53,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	47.334,84	14.769,50	0,00	62.104,34	8,80	419.194,19	481.298,53	4,81	49,64
De ≥ 2 Años	30	331.561,84	151.398,23	0,00	482.960,07	68,45	1.262.635,70	1.745.598,77	17,43	50,04
Subtotal	250	508.737,35	196.795,56	0,00	705.532,91	100,00	9.309.218,59	10.014.751,50	100,00	36,55
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	22.585,12	297,62	0,00	22.882,74	51,80	0,00	22.882,74	51,80	7,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	10.471,39	270,60	0,00	10.741,99	24,32	0,00	10.741,99	24,32	9,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.855,88	67,62	0,00	1.923,50	4,35	0,00	1.923,50	4,35	3,00
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	627,90	0,00	8.624,99	19,53	0,00	8.624,99	19,53	12,78
Subtotal	4	42.909,48	1.263,74	0,00	44.173,22	100,00	0,00	44.173,22	100,00	7,99
Total	254	551.646,83	198.059,30	0,00	749.706,13		9.309.218,59	10.058.924,72		35,99