

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% (+0,26% desde 20/05/2005) 20.Feb/May/Ago/Nov		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	20.421,07 364.230.204,52 20,42%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4520% 20/08/2013 23,59 Bruto 18,64 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	42.047,98 50.289.384,08 42,05%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5020% 20/08/2013 91,55 Bruto 72,32 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf AA-sf	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	48.673,81 22.779.343,08 48,67%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5020% 20/08/2013 186,83 Bruto 147,60 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa3sf A	BBB- Baa2 BBB
Total		437.298.931,68 2.080.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,72	3,35	3,01	2,69	2,49	2,31
		Fecha		18/08/2017	07/02/2017	24/09/2016	21/05/2016	25/01/2016	15/11/2015	10/09/2015
		Amort. final	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,38	4,87	4,43	4,05	3,72	3,44
		Fecha		15/05/2019	06/10/2018	01/04/2018	22/10/2017	06/06/2017	06/02/2017	26/10/2016
		Amort. final	Años	15,77	14,76	13,76	13,01	12,01	11,26	10,51
			Fecha	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,35	3,81	3,43	3,08	2,75	2,55	2,37
		Fecha		25/09/2017	12/03/2017	24/10/2016	17/06/2016	17/02/2016	07/12/2015	30/09/2015
		Amort. final	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	5,94	5,40	4,94	4,53	4,18	3,86
		Fecha		13/12/2019	28/04/2019	13/10/2018	26/04/2018	29/11/2017	22/07/2017	30/03/2017
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76
			Fecha	20/05/2029	20/05/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/11/2024	20/02/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
		Fecha		19/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
		Amort. final	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	17,11	16,39	15,63	14,86	14,10	13,34
		Fecha		14/02/2031	24/08/2030	03/10/2029	31/12/2028	27/03/2028	21/08/2027	18/09/2026
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
			Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	83,29%	364.230.204,52	21,47%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	83,29%	364.230.204,52		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,50%	50.289.384,08	9,97%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	5,21%	22.779.343,08	4,76%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		437.298.931,68			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	4,76%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.813.490,26	0,202%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		615.609,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.963,80	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
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

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.692	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	427.168.739,92	2.080.009.215,99
Medio	44.074,36	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	229.374,87	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,69%	3,57%
Mínimo	0,47%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	263
Mínimo	01/08/2013	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,57%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,77%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,89%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,75%	9,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,26	6,83	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,36	15,50	0,49	16,27
20,01 - 30%	8,65	25,50	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,86	34,92	2,69	35,55
40,01 - 50%	14,92	45,29	4,78	45,37
50,01 - 60%	18,53	55,09	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,76	65,26	11,28	65,47
70,01 - 80%	15,65	73,58	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		51,75		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		78,02		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,38%	0,33%	0,30%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,71%	4,41%	3,85%	3,53%	9,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,08%	2,26%
Aragón	0,78%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Cantabria	3,46%	3,27%
Castilla y León	0,91%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,97%	2,59%
Cataluña	8,64%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,80%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,52%	0,52%
Islas Baleares	3,71%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,26%	14,80%
Murcia	1,45%	1,23%
Navarra	0,84%	1,03%
País Vasco	1,18%	0,76%

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	367	82.796,49	16.914,58	0,00	99.711,07	6,68	15.683.698,04	15.783.409,11	54,07	40,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	50.029,04	10.239,76	0,00	60.268,80	4,04	3.715.010,06	3.775.278,86	12,93	40,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	37.030,46	9.943,06	0,00	46.973,52	3,15	2.007.303,34	2.054.276,86	7,04	40,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	56.576,30	14.429,43	0,00	71.005,73	4,76	1.838.897,15	1.909.902,88	6,54	47,92
De > 6 a < 12 Meses	41	107.870,15	24.492,00	0,00	132.362,15	8,87	1.444.719,61	1.577.081,76	5,40	33,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	67.271,13	21.767,69	0,00	89.038,82	5,97	621.941,84	710.980,66	2,44	44,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	68.226,20	14.840,77	0,00	83.066,97	5,57	305.171,31	388.238,28	1,33	42,60
De ≥ 2 Años	39	640.035,86	270.196,85	0,00	910.232,71	60,98	2.078.783,60	2.989.016,31	10,24	58,26
Subtotal	642	1.109.835,63	382.824,14	0,00	1.492.659,77	100,00	27.695.524,95	29.188.184,72	100,00	41,86
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.189,95	372,53	0,00	8.562,48	12,49	0,00	8.562,48	12,49	8,64
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.227,43	0,00	59.976,85	87,51	0,00	59.976,85	87,51	20,82
Subtotal	3	61.939,37	6.599,96	0,00	68.539,33	100,00	0,00	68.539,33	100,00	17,70
Total	645	1.171.775,00	389.424,10	0,00	1.561.199,10		27.695.524,95	29.256.724,05		41,73