

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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 márgen 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)		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	19.706,64 351.487.631,04 19,71%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4760% 20/11/2013 23,97 Bruto 18,94 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	40.663,52 48.633.569,92 40,66%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8760% 20/11/2013 91,03 Bruto 71,91 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	1,5260% 20/11/2013 189,82 Bruto 149,96 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba3sf A	BBB- Baa2 BBB
Total		422.900.544,04	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	4,01	3,49	3,12	2,78	2,46	2,27	2,09
		Fecha		21/08/2017	12/02/2017	01/10/2016	29/05/2016	04/02/2016	26/11/2015	22/09/2015
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,15	4,64	4,21	3,84	3,52	3,24
		Fecha		17/05/2019	12/10/2018	10/04/2018	03/11/2017	20/06/2017	23/02/2017	13/11/2016
		Amort. final	Años	15,52	14,51	13,51	12,76	11,76	11,01	10,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,57	3,20	2,85	2,52	2,33	2,14
		Fecha		27/09/2017	16/03/2017	31/10/2016	25/06/2016	26/02/2016	17/12/2015	11/10/2015
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	5,71	5,18	4,72	4,32	3,97	3,66
		Fecha		15/12/2019	04/05/2019	22/10/2018	08/05/2018	13/12/2017	06/08/2017	16/04/2017
		Amort. final	Años	15,76	14,76	14,01	13,01	12,26	11,51	10,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00
		Fecha		20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	16,86	16,14	15,39	14,63	13,87	13,12
		Fecha		14/02/2031	26/09/2030	06/10/2029	05/01/2029	02/04/2028	30/08/2027	29/09/2026
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76
			20/05/2033	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	83,11%	351.487.631,04	21,81%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	83,11%	351.487.631,04		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,50%	48.633.569,92	10,31%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	5,39%	22.779.343,08	4,92%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		422.900.544,04			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	4,92%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.259.453,08	0,226%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	433.687,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.684,56		
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: 31/08/2013
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	9.650	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	423.208.723,11	2.080.009.215,99
Medio	43.855,83	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	228.553,17	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,67%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	165	263
Mínimo	01/09/2013	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)	88,90%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,74%	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%	1,29	6,85	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,43	15,53	0,49	16,27
20,01 - 30%	8,81	25,52	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,92	34,98	2,69	35,55
40,01 - 50%	15,05	45,34	4,78	45,37
50,01 - 60%	18,58	55,11	7,23	55,50
60,01 - 70%	25,00	65,25	11,28	65,47
70,01 - 80%	14,93	73,49	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		51,54		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		77,75		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,32%	0,32%	0,30%	0,87%
Tasa anual equivalente	2,25%	3,78%	3,82%	3,56%	9,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,09%	2,26%
Aragón	0,78%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,47%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,91%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,98%	2,59%
Cataluña	8,68%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,70%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,52%	0,52%
Islas Baleares	3,72%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	15,28%	14,80%
Murcia	1,45%	1,23%
Navarra	0,84%	1,03%
País Vasco	1,19%	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	%	%	%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	358	71.028,56	15.939,83	0,00	86.968,39	5,65	15.816.133,45	15.903.101,84	53,73	43,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	85	48.832,75	9.826,07	0,00	58.658,82	3,81	3.542.431,04	3.601.089,86	12,17	39,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	41.415,58	8.840,19	0,00	50.255,77	3,27	1.796.249,30	1.846.505,07	6,24	36,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	72.209,73	18.493,33	0,00	90.703,06	5,89	2.450.826,36	2.541.529,42	8,59	48,26
De > 6 a < 12 Meses	37	104.317,71	22.630,00	0,00	126.947,71	8,25	1.315.897,04	1.442.844,75	4,87	33,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	71.148,42	22.469,19	0,00	93.617,61	6,08	672.917,91	766.535,52	2,59	47,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	79.274,12	18.722,51	0,00	97.996,63	6,37	395.370,20	493.366,83	1,67	40,25
De ≥ 2 Años	40	659.658,81	273.851,91	0,00	933.510,72	60,67	2.070.912,60	3.004.423,32	10,15	58,09
Subtotal	643	1.147.885,68	390.773,03	0,00	1.538.658,71	100,00	28.060.737,90	29.599.396,61	100,00	43,39
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	19.828,33	191,63	0,00	20.019,96	14,32	0,00	20.019,96	14,32	6,64
De > 6 a < 12 Meses	2	50.421,72	692,84	0,00	51.114,56	36,57	0,00	51.114,56	36,57	18,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.189,95	384,39	0,00	8.574,34	6,14	0,00	8.574,34	6,14	8,65
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.297,84	0,00	60.047,26	42,97	0,00	60.047,26	42,97	20,84
Subtotal	6	132.189,42	7.566,70	0,00	139.756,12	100,00	0,00	139.756,12	100,00	14,39
Total	649	1.280.075,10	398.339,73	0,00	1.678.414,83		28.060.737,90	29.739.152,73		42,99