

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013  
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

Auditores 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.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	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 20/11/2013 20.Feb/May/Ago/Nov	"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- Baa3sf 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	3,13	2,79	2,59	2,29	2,11
		Fecha	21/08/2017	14/02/2017	05/10/2016	04/06/2016	21/03/2016	03/12/2015	30/09/2015	
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,75	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,16	4,66	4,23	3,87	3,55	3,28
		Fecha	17/05/2019	15/10/2018	17/04/2018	12/11/2017	01/07/2017	07/03/2017	27/11/2016	
		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	3,58	3,21	2,86	2,65	2,35	2,16
		Fecha	27/09/2017	19/03/2017	03/11/2016	30/06/2016	15/04/2016	24/12/2015	19/10/2015	
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,75	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	5,72	5,19	4,74	4,35	4,00	3,70
		Fecha	15/12/2019	07/05/2019	29/10/2018	17/05/2018	24/12/2017	19/08/2017	30/04/2017	
		Amort. final	Años	15,76	14,76	14,01	13,01	12,26	11,51	10,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,75	3,25	3,00
		Fecha	19/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016	
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,51	4,00	3,75	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	16,86	16,15	15,40	14,65	13,89	13,15
		Fecha	14/02/2031	27/06/2030	09/10/2029	10/01/2029	08/04/2028	07/07/2027	09/10/2026	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76

\* 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	26.534.483,37	0,226%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	434.960,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	70.165,94		
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: 30/09/2013  
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	9.610	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	419.467.893,61	2.080.009.215,99
Medio	43.649,10	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	227.730,42	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,65%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	263
Mínimo	01/10/2013	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	1,76%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,92%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,73%	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%	1,32	6,87	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,43	15,51	0,49	16,27
20,01 - 30%	8,95	25,48	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,01	35,01	2,69	35,55
40,01 - 50%	15,09	45,33	4,78	45,37
50,01 - 60%	18,90	55,14	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,95	65,25	11,28	65,47
70,01 - 80%	14,36	73,36	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		51,34		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		77,48		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,22%	0,31%	0,30%	0,86%
Tasa anual equivalente	1,74%	2,57%	3,69%	3,52%	9,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,09%	2,26%
Aragón	0,78%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Cantabria	3,47%	3,27%
Castilla y León	0,91%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,98%	2,59%
Cataluña	8,71%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,64%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,52%	0,52%
Islas Baleares	3,73%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	432	103.043,50	19.404,54	0,00	122.448,04	7,72	17.435.127,65	17.557.575,69	55,33	40,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	80	45.167,95	10.534,63	0,00	55.702,58	3,51	3.963.621,94	4.019.324,52	12,67	41,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	36.798,15	8.567,65	0,00	45.365,80	2,86	1.735.566,02	1.780.931,82	5,61	43,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	72.000,83	16.938,52	0,00	88.939,35	5,61	2.235.996,27	2.324.935,62	7,33	40,22
De > 6 a < 12 Meses	37	118.735,59	24.534,86	0,00	143.270,45	9,03	1.615.156,98	1.758.427,43	5,54	37,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	62.893,05	18.674,13	0,00	81.567,18	5,14	576.588,22	658.155,40	2,07	44,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	100.838,54	26.752,60	0,00	127.591,14	8,04	564.174,48	691.765,62	2,18	42,90
De ≥ 2 Años	38	648.568,99	272.922,96	0,00	921.491,95	58,09	2.020.961,06	2.942.453,01	9,27	58,44
Subtotal	714	1.188.046,60	398.329,89	0,00	1.586.376,49	100,00	30.147.192,62	31.733.569,11	100,00	41,99
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	19.828,33	216,51	0,00	20.044,84	14,32	0,00	20.044,84	14,32	6,65
De > 6 a < 12 Meses	2	50.421,72	768,73	0,00	51.190,45	36,58	0,00	51.190,45	36,58	18,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.189,95	396,15	0,00	8.586,10	6,14	0,00	8.586,10	6,14	8,67
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.368,00	0,00	60.117,42	42,96	0,00	60.117,42	42,96	20,87
Subtotal	6	132.189,42	7.749,39	0,00	139.938,81	100,00	0,00	139.938,81	100,00	14,41
Total	720	1.320.236,02	406.079,28	0,00	1.726.315,30		30.147.192,62	31.873.507,92		41,64