

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013  
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.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	3,90	3,37	3,00	2,85	2,45	2,14	1,96
		Fecha	11/10/2017	02/04/2017	18/11/2016	15/07/2016	30/04/2016	10/01/2016	05/11/2015	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,00	2,75	
	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,70	5,10	4,59	4,16	3,79	3,46	3,18
		Fecha	31/07/2019	25/12/2018	23/06/2018	16/01/2018	01/09/2017	07/05/2017	24/01/2017	
	Amort. final	Años	15,26	14,26	13,26	12,50	11,50	10,76	10,01	
	Fecha	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,99	3,45	3,08	2,72	2,51	2,19	2,01
		Fecha	16/11/2017	03/05/2017	16/12/2016	09/08/2016	23/05/2016	29/01/2016	22/11/2015	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,00	2,75	
	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,67	5,14	4,68	4,27	3,92	3,61
		Fecha	02/03/2020	20/07/2019	07/01/2019	23/07/2018	27/02/2018	21/10/2017	30/06/2017	
	Amort. final	Años	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01	11,26	10,50	
	Fecha	20/05/2029	20/05/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/02/2025	20/05/2024		

\* 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	30.921.641,17	0,226%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	433.097,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.341,73		
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: 31/10/2013  
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	9.563	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	415.615.504,69	2.080.009.215,99
Medio	43.460,79	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	226.906,62	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,64%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	263
Mínimo	01/11/2013	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	1,75%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,95%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,71%	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%	1,36	6,90	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,53	15,60	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,01	25,52	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,06	35,06	2,69	35,55
40,01 - 50%	15,26	45,37	4,78	45,37
50,01 - 60%	19,11	55,20	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,86	65,25	11,28	65,47
70,01 - 80%	13,81	73,23	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		51,13		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		77,20		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,17%	0,27%	0,30%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,10%	2,03%	3,23%	3,52%	9,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,10%	2,26%
Aragón	0,78%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,48%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,91%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,99%	2,59%
Cataluña	8,73%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,53%	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	15,33%	14,80%
Murcia	1,46%	1,23%
Navarra	0,84%	1,03%
País Vasco	1,20%	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	336	79.898,92	15.697,64	0,00	95.596,56	6,03	14.272.701,55	14.368.298,11	50,79	40,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	42.689,64	9.172,81	0,00	51.862,45	3,27	3.365.650,00	3.417.512,45	12,08	44,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	41.065,24	10.364,12	0,00	51.429,36	3,24	2.236.369,30	2.287.798,66	8,09	46,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	61.672,66	12.240,16	0,00	73.912,82	4,66	1.739.826,90	1.813.739,72	6,41	35,12
De > 6 a < 12 Meses	37	119.899,54	27.450,10	0,00	147.349,64	9,29	1.874.637,29	2.021.986,93	7,15	42,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	76.117,81	19.946,23	0,00	96.064,04	6,05	607.625,77	703.689,81	2,49	39,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	113.482,05	29.906,23	0,00	143.388,28	9,04	625.568,40	768.956,68	2,72	42,65
De ≥ 2 Años	37	666.131,48	260.928,16	0,00	927.059,64	58,43	1.980.992,02	2.908.051,66	10,28	60,21
Subtotal	617	1.200.957,34	385.705,45	0,00	1.586.662,79	100,00	26.703.371,23	28.290.034,02	100,00	42,75
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	19.828,33	241,30	0,00	20.069,63	14,33	0,00	20.069,63	14,33	6,66
De > 6 a < 12 Meses	1	46.615,74	752,28	0,00	47.368,02	33,81	0,00	47.368,02	33,81	29,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.805,98	72,84	0,00	3.878,82	2,77	0,00	3.878,82	2,77	3,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.189,95	407,81	0,00	8.597,76	6,14	0,00	8.597,76	6,14	8,68
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.437,88	0,00	60.187,30	42,96	0,00	60.187,30	42,96	20,89
Subtotal	6	132.189,42	7.912,11	0,00	140.101,53	100,00	0,00	140.101,53	100,00	14,42
Total	623	1.333.146,76	393.617,56	0,00	1.726.764,32		26.703.371,23	28.430.135,55		42,34