

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	Moody's / S&P 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	19.129,56 341.194.832,16 19,13%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4680% 20/02/2014 22,88 Bruto 18,08 Neto	20/02/2036 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2014 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	39.545,22 47.296.083,12 39,55%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8680% 20/02/2014 87,72 Bruto 69,30 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	1,5180% 20/02/2014 188,82 Bruto 149,17 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		411.270.258,36	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	3,47	3,10	2,74	2,53	2,34	2,15
		Fecha	21/11/2017	09/05/2017	23/12/2016	17/08/2016	31/05/2016	22/03/2016	15/01/2016	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	5,26	4,75	4,31	3,93	3,60	3,32
		Fecha	30/09/2019	22/02/2019	19/08/2018	11/03/2018	24/10/2017	27/06/2017	15/03/2017	
Amort. final	Años	15,26	14,26	13,26	12,50	11,76	10,76	10,01		
	Fecha	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/08/2025	20/08/2024	20/11/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,55	3,17	2,81	2,59	2,40	2,21
		Fecha	25/12/2017	08/06/2017	19/01/2017	09/09/2016	22/06/2016	12/04/2016	03/02/2016	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,83	5,30	4,83	4,43	4,07	3,75
		Fecha	05/05/2020	19/09/2019	07/03/2019	18/09/2018	23/04/2018	14/12/2017	21/08/2017	
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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	16,63	15,92	15,19	14,44	13,69	12,96
		Fecha	17/02/2031	03/07/2030	18/10/2029	23/01/2029	25/04/2028	28/07/2027	02/11/2026	
Amort. final	Años	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51		
	Fecha	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 fallos 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	82,96%	341.194.832,16	22,10%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	82,96%	341.194.832,16		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,50%	47.296.083,12	10,60%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	5,54%	22.779.343,08	5,06%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		411.270.258,36			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	5,06%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.367.779,74	0,218%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	642.749,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	70.655,46		
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: 30/11/2013
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
 Crédito Agricole Indosuez
 Dresdner Kleinwort Wasserstein
 Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Bancaja
 Crédito 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	9.499	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	411.720.082,94	2.080.009.215,99
Medio	43.343,52	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	226.081,78	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,63%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	263
Mínimo	30/11/2013	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,58%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,71%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,01%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,69%	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%	1,35	6,86	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,63	15,60	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,16	25,57	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,97	35,09	2,69	35,55
40,01 - 50%	15,27	45,29	4,78	45,37
50,01 - 60%	19,50	55,17	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,94	65,27	11,28	65,47
70,01 - 80%	13,18	73,13	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		50,95		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		76,93		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,20%	0,26%	0,30%	0,85%
Tasa anual equivalente	3,07%	2,37%	3,08%	3,50%	9,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,11%	2,26%
Aragón	0,79%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,46%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,91%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,00%	2,59%
Cataluña	8,77%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,42%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,52%	0,52%
Islas Baleares	3,74%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	15,39%	14,80%
Murcia	1,46%	1,23%
Navarra	0,82%	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	258	52.460,13	12.097,76	0,00	64.557,89	4,13	11.840.674,97	11.905.232,86	46,25	43,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	47.987,06	10.457,28	0,00	58.444,34	3,74	4.141.323,08	4.199.767,42	16,32	41,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	25.790,72	7.109,20	0,00	32.899,92	2,10	1.441.707,98	1.474.607,90	5,73	48,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	70.649,23	12.936,90	0,00	83.586,13	5,35	1.828.182,20	1.911.768,33	7,43	35,35
De > 6 a < 12 Meses	32	104.531,24	23.071,11	0,00	127.602,35	8,16	1.522.241,28	1.649.843,63	6,41	43,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	87.400,87	20.806,21	0,00	108.207,08	6,92	723.994,02	832.201,10	3,23	35,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	116.441,94	33.601,01	0,00	150.042,95	9,60	727.561,64	877.604,59	3,41	49,57
De ≥ 2 Años	37	676.755,36	261.545,33	0,00	938.300,69	60,01	1.950.527,53	2.888.828,22	11,22	60,32
Subtotal	536	1.182.016,55	381.624,80	0,00	1.563.641,35	100,00	24.176.212,70	25.739.854,05	100,00	43,82
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	2	66.444,07	1.069,14	0,00	67.513,21	48,13	0,00	67.513,21	48,13	14,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.805,98	77,40	0,00	3.883,38	2,77	0,00	3.883,38	2,77	3,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.189,95	419,38	0,00	8.609,33	6,14	0,00	8.609,33	6,14	8,69
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.505,64	0,00	60.255,06	42,96	0,00	60.255,06	42,96	20,91
Subtotal	6	132.189,42	8.071,56	0,00	140.260,98	100,00	0,00	140.260,98	100,00	14,44
Total	542	1.314.205,97	389.696,36	0,00	1.703.902,33		24.176.212,70	25.880.115,03		43,34