

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014  
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	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 20/02/2014 20.Feb/May/Ago/Nov	"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- Ba3sf 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	3,99	3,47	3,10	2,88	2,56	2,37	2,19
		Fecha	14/11/2017	08/05/2017	26/12/2016	05/10/2016	09/06/2016	02/04/2016	28/01/2016	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	5,26	4,76	4,34	3,98	3,66	3,39	
	Fecha	20/09/2019	21/02/2019	25/08/2018	23/03/2018	10/11/2017	18/07/2017	08/04/2017		
	Amort. final	Años	15,26	14,26	13,26	12,50	11,76	11,01	10,26	
	Fecha	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/08/2025	20/11/2024	20/02/2024		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,08	3,55	3,18	2,95	2,61	2,43	2,24
		Fecha	19/12/2017	07/06/2017	21/01/2017	31/10/2016	01/07/2016	23/04/2016	16/02/2016	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,44	5,83	5,31	4,86	4,47	4,13	3,82	
	Fecha	25/04/2020	18/09/2019	13/03/2019	29/09/2018	09/05/2018	03/01/2018	14/09/2017		
	Amort. final	Años	15,51	14,51	13,76	13,01	12,01	11,26	10,50	
	Fecha	20/05/2029	20/05/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/11/2025	20/02/2025	20/05/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00
		Fecha	19/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016	
	Amort. final	Años	5,50	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	
	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,25	16,63	15,93	15,21	14,47	13,73	13,01	
	Fecha	16/02/2031	04/07/2030	22/10/2029	30/01/2029	06/05/2028	11/08/2027	19/11/2026		
	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	33.130.923,83	0,218%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	328.370,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	46.886,18		
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: 31/01/2014  
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	9.392	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	401.999.177,08	2.080.009.215,99
Medio	42.802,30	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	224.428,95	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	263
Mínimo	01/02/2014	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	1,67%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,13%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,62%	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%	1,41	6,83	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,78	15,62	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,45	25,56	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,02	35,17	2,69	35,55
40,01 - 50%	15,80	45,32	4,78	45,37
50,01 - 60%	19,69	55,26	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,97	65,23	11,28	65,47
70,01 - 80%	11,88	72,86	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		50,47		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		76,38		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,35%	0,26%	0,29%	0,84%
Tasa anual equivalente	2,26%	4,08%	3,10%	3,47%	9,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	2,26%
Aragón	0,79%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,47%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,89%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,02%	2,59%
Cataluña	8,84%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,21%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,51%	0,52%
Islas Baleares	3,78%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	15,45%	14,80%
Murcia	1,48%	1,23%
Navarra	0,82%	1,03%
País Vasco	1,21%	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	331	74.430,79	15.051,06	0,00	89.481,85	5,52	14.372.363,89	14.461.845,74	52,51	41,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	46.876,87	8.898,86	0,00	55.775,73	3,44	3.536.758,42	3.592.534,15	13,04	39,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	23.081,64	7.240,20	0,00	30.321,84	1,87	1.324.216,10	1.354.537,94	4,92	43,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	71.112,22	11.509,95	0,00	82.622,17	5,09	1.752.720,39	1.835.342,56	6,66	37,28
De > 6 a < 12 Meses	34	94.407,54	22.716,50	0,00	117.124,04	7,22	1.505.562,84	1.622.686,88	5,89	41,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	129.156,30	26.237,74	0,00	155.394,04	9,58	952.651,21	1.108.045,25	4,02	34,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	71.159,84	20.837,90	0,00	91.997,74	5,67	467.902,06	559.899,80	2,03	51,04
De ≥ 2 Años	42	728.549,59	270.676,46	0,00	999.226,05	61,61	2.005.685,28	3.004.911,33	10,91	58,78
Subtotal	604	1.238.774,79	383.168,67	0,00	1.621.943,46	100,00	25.917.860,19	27.539.803,65	100,00	42,25
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	52.210,36	0,00	0,00	52.210,36	27,08	0,00	52.210,36	27,08	37,77
De > 6 a < 12 Meses	1	19.828,33	315,31	0,00	20.143,64	10,45	0,00	20.143,64	10,45	6,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	50.421,72	988,50	0,00	51.410,22	26,67	0,00	51.410,22	26,67	18,19
De ≥ 2 Años	3	61.939,37	7.082,61	0,00	69.021,98	35,80	0,00	69.021,98	35,80	17,83
Subtotal	7	184.399,78	8.386,42	0,00	192.786,20	100,00	0,00	192.786,20	100,00	17,37
Total	611	1.423.174,57	391.555,09	0,00	1.814.729,66		25.917.860,19	27.732.589,85		41,83