

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

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

Depositorio 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	31.032,65 518.307.320,30 31,03%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3700% 25/02/2013 29.024148 Bruto 22,929077 Neto	25/11/2036 25/02/2013 25.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	62.850,51 25.077.353,49 62,85%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,5800% 25/02/2013 92,145831 Bruto 72,795206 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa1sf AA-sf	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	64.347,08 15.314.605,04 64,35%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,9700% 25/02/2013 157,775465 Bruto 124,642617 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	64.363,83 10.362.576,63 64,36%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,6900% 25/02/2013 437,656165 Bruto 345,748370 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Caa1sf BB	BB+ Ba2 BB
Total		569.061.855,46 1.900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual									
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
		% TACP Anual equivalente										
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A2	Con	Años	5,77	5,06	4,44	3,89	3,53	3,15	2,93	2,67		
	Fecha	02/09/2018	15/12/2017	03/05/2017	16/10/2016	08/06/2016	19/01/2016	31/10/2015	26/07/2015			
	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50		
	Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017			
Serie B	Sin	Años	6,56	5,78	5,13	4,60	4,15	3,77	3,45	3,17		
	Fecha	16/06/2019	05/09/2018	12/01/2018	30/06/2017	17/01/2017	01/09/2016	06/05/2016	26/01/2016			
	Amort. final	Años	16,01	15,01	13,75	12,75	11,50	10,75	9,75	9,25		
	Fecha	25/11/2028	25/11/2027	25/09/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/02/2022			
Serie C	Con	Años	9,50	8,50	7,50	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50		
	Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017			
	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50		
	Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017			
Serie D	Sin	Años	17,15	15,99	14,89	13,82	12,75	11,75	10,86	10,08		
	Fecha	15/01/2030	19/11/2028	13/10/2027	16/09/2026	24/08/2025	23/08/2024	02/10/2023	22/12/2022			
	Amort. final	Años	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,25		
	Fecha	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/02/2025	25/02/2024			

* 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	91,08%	518.307.320,30	10,21%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	91,08%	518.307.320,30		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,41%	25.077.353,49	5,80%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,69%	15.314.605,04	3,11%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,82%	10.362.576,63	1,29%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		569.061.855,46			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,29%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.795.917,49	0,190%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		590.373,47	
Ints. cobrados pes de ingreso		85.195,07	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,890%
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: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.973	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	563.443.423,06	1.900.030.732,91
Medio	56.496,88	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	357.424,01	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,09%	3,19%
Mínimo	0,69%	2,00%
Máximo	6,26%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	189	279
Mínimo	05/01/2013	05/08/2004
Máximo	15/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,84%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,24%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,74%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,12%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,12	6,84	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,30	15,93	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,96	25,47	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,91	35,11	4,12	35,60
40,01 - 50%	21,86	45,30	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,39	55,33	12,47	55,23
60,01 - 70%	19,97	63,94	20,41	65,74
70,01 - 80%	4,49	72,96	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	47,92		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	77,18		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,32%	0,27%	0,30%	0,79%
Tasa anual equivalente	5,44%	3,82%	3,18%	3,51%	9,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,22%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,08%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,55%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	9,04%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,70%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,44%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,85%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,01%	2,64%
Navarra	1,15%	1,23%
País Vasco	2,20%	1,79%

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	420	95.567,80	35.067,41	0,00	130.635,21	6,94	25.672.916,52	25.803.551,73	48,02	42,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	62.061,66	26.652,56	0,00	88.714,22	4,71	7.924.947,67	8.013.661,89	14,91	47,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	59.559,64	28.602,08	0,00	88.161,72	4,68	5.083.571,64	5.171.733,36	9,63	47,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	72	104.522,25	41.325,17	0,00	145.847,42	7,74	4.032.831,32	4.178.678,74	7,78	46,34
De > 6 a < 12 Meses	80	218.216,59	91.999,68	0,00	310.216,27	16,47	4.562.159,64	4.872.375,91	9,07	42,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	113.480,67	55.280,61	0,00	168.761,28	8,96	1.621.208,60	1.769.969,88	3,33	48,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	60.452,06	38.595,49	0,00	99.047,55	5,26	703.426,64	802.474,19	1,49	58,71
De ≥ 2 Años	58	462.647,22	389.384,13	0,00	852.031,35	45,24	2.244.967,94	3.096.999,29	5,76	41,50
Subtotal	862	1.176.507,89	706.907,13	0,00	1.883.415,02	100,00	51.846.029,97	53.729.444,99	100,00	44,21
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	22.614,52	915,53	0,00	23.530,05	12,09	0,00	23.530,05	12,09	4,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,00	62,62	0,00	62,62	0,03	0,00	62,62	0,03	0,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	112.873,07	10.623,39	0,00	123.496,46	63,45	0,00	123.496,46	63,45	9,43
De ≥ 2 Años	2	44.604,18	2.933,06	0,00	47.537,24	24,42	0,00	47.537,24	24,42	14,59
Subtotal	14	180.091,77	14.534,60	0,00	194.626,37	100,00	0,00	194.626,37	100,00	8,63
Total	876	1.356.599,66	721.441,73	0,00	2.078.041,39		51.846.029,97	53.924.071,36		43,56