

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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 márgen 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	30.119,26 503.051.880,52 30,12%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4000% 27/05/2013 30,453918 Bruto 24,058595 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/05/2013 "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	0,6100% 27/05/2013 96,911995 Bruto 76,560476 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	1,0000% 27/05/2013 162,655119 Bruto 128,497544 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	2,7200% 27/05/2013 442,537089 Bruto 349,604300 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		553.806.415,68	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual							
			Años	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	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	5,66	4,88	4,33	3,85	3,43	3,11	2,83	2,56
		Fecha	22/10/2018	11/01/2018	25/06/2017	01/01/2017	31/07/2016	05/04/2016	23/12/2015	16/09/2015
	Amort. final	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,45	5,68	5,04	4,51	4,07	3,69	3,37	3,10
		Fecha	06/08/2019	29/10/2018	11/03/2018	29/08/2017	20/03/2017	03/11/2016	09/07/2016	31/03/2016
	Amort. final	Años	15,76	14,76	13,50	12,50	11,25	10,50	9,75	9,01
		Fecha	25/11/2028	25/11/2027	25/08/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/09/2023	25/11/2022	25/02/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017
	Amort. final	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	16,82	15,69	14,60	13,54	12,50	11,52	10,64	9,87
		Fecha	19/12/2029	29/10/2028	29/09/2027	08/09/2026	23/08/2025	29/08/2024	15/10/2023	07/01/2023
	Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,01
		Fecha	25/02/2034	25/02/2033	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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	90,84%	503.051.880,52	10,49%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	90,84%	503.051.880,52		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,53%	25.077.353,49	5,96%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,77%	15.314.605,04	3,19%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,87%	10.362.576,63	1,32%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		553.806.415,68			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,32%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.391.282,14	0,220%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		608.353,08	
Ints. cobrados pes de ingreso		89.782,32	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,820%
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: 28/02/2013
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.876	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	554.527.833,22	1.900.030.732,91
Medio	56.149,03	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	355.159,53	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,80%	3,19%
Mínimo	0,69%	2,00%
Máximo	8,67%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	188	279
Mínimo	01/03/2013	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	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)	97,75%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,11%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,10	6,77	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,41	15,95	0,65	16,15
20,01 - 30%	9,21	25,48	1,92	25,78
30,01 - 40%	14,00	35,08	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,24	45,19	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,26	55,22	12,47	55,23
60,01 - 70%	19,68	63,79	20,41	65,74
70,01 - 80%	4,10	72,76	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		47,57		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		76,69		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,30%	0,26%	0,28%	0,78%
Tasa anual equivalente	2,38%	3,53%	3,04%	3,34%	8,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,23%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,11%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,54%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,60%
Cataluña	9,08%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,63%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,45%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,87%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,00%	2,64%
Navarra	1,11%	1,23%
País Vasco	2,21%	1,79%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	474	124.804,33	39.154,91	0,00	163.959,24	8,35	30.522.314,43	30.686.273,67	52,87	42,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	131	80.199,09	27.272,74	0,00	107.471,83	5,47	8.546.755,68	8.654.227,51	14,91	44,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	44.603,08	19.337,67	0,00	63.940,75	3,26	3.760.094,97	3.824.035,72	6,59	51,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	90.326,35	30.601,64	0,00	120.927,99	6,16	3.301.862,16	3.422.790,15	5,90	44,63
De > 6 a < 12 Meses	79	218.973,81	85.395,39	0,00	304.369,20	15,50	4.443.005,27	4.747.372,47	8,18	43,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	162.890,47	84.536,18	0,00	247.426,65	12,59	2.546.616,57	2.793.943,22	4,81	47,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	92.763,85	47.695,05	0,00	140.458,90	7,15	890.416,46	1.030.875,36	1,78	51,22
De ≥ 2 Años	52	465.814,88	350.069,15	0,00	815.884,03	41,54	2.068.593,06	2.884.477,09	4,97	43,47
Subtotal	909	1.280.175,86	684.062,73	0,00	1.964.238,59	100,00	56.079.656,60	58.043.895,19	100,00	44,22
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	2.328,37	296,19	0,00	2.624,56	2,67	0,00	2.624,56	2,67	0,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	20.286,15	694,54	0,00	20.980,69	21,35	0,00	20.980,69	21,35	12,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	4.755,80	1.792,68	0,00	6.548,48	6,66	0,00	6.548,48	6,66	1,94
De ≥ 2 Años	3	63.864,56	4.245,67	0,00	68.110,23	69,31	0,00	68.110,23	69,31	15,62
Subtotal	9	91.234,88	7.029,08	0,00	98.263,96	100,00	0,00	98.263,96	100,00	7,66
Total	918	1.371.410,74	691.091,81	0,00	2.062.502,55		56.079.656,60	58.142.159,15		43,86