

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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 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	29.183,26 487.418.808,52 29,18%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3790% 26/08/2013 27,958374 Bruto 22,087115 Neto	25/11/2036 26/08/2013 25.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Baa1sf Aaa AA-sf AAA	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	0,5890% 26/08/2013 93,575680 Bruto 73,924787 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa1sf Aaa AA-sf AAA	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	0,9790% 26/08/2013 159,239361 Bruto 125,799095 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B3sf 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	2,6990% 26/08/2013 439,120442 Bruto 346,905149 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Caa3sf BB	BB+ Ba2 BB
Total		538.173.343,68 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	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	5,93	5,11	4,54	4,04	3,58	3,25	2,94	2,74
		Fecha	01/05/2019	05/07/2018	10/12/2017	09/06/2017	25/12/2016	24/08/2016	03/05/2016	20/02/2016
	Amort. final	Años	9,00	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	7,51	6,74	6,08	5,52	5,03	4,61	4,24	3,91
		Fecha	26/11/2020	19/02/2020	25/06/2019	01/12/2018	06/06/2018	03/01/2018	21/08/2017	24/04/2017
	Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
		Fecha	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,31	4,58	4,08	3,63	3,22	2,92	2,65	2,47
		Fecha	17/09/2018	24/12/2017	22/06/2017	10/01/2017	14/08/2016	27/04/2016	17/01/2016	13/11/2015
	Amort. final	Años	9,00	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	6,72	6,03	5,45	4,95	4,51	4,13	3,80	3,52
		Fecha	12/02/2020	07/06/2019	05/11/2018	06/05/2018	28/11/2017	13/07/2017	15/03/2017	30/11/2016
	Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
		Fecha	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043

* 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	90,57%	487.418.808,52	10,75%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	90,57%	487.418.808,52		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,66%	25.077.353,49	6,09%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,85%	15.314.605,04	3,24%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,93%	10.362.576,63	1,31%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		538.173.343,68			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,31%	7.031.603,06		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.137.936,73	0,199%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	606.593,40		
Ints. cobrados pes de ingreso	49.449,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,699%
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: 31/05/2013
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.720	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	539.571.149,44	1.900.030.732,91
Medio	55.511,44	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	351.474,48	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,19%
Mínimo	0,70%	2,00%
Máximo	8,00%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	186	279
Mínimo	01/06/2013	05/08/2004
Máximo	15/05/2043	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,83%	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)	97,77%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,10%	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%	1,12	6,75	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,60	15,96	0,65	16,15
20,01 - 30%	9,48	25,47	1,92	25,78
30,01 - 40%	14,22	35,12	4,12	35,60
40,01 - 50%	23,18	45,13	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,35	55,30	12,47	55,23
60,01 - 70%	18,53	63,70	20,41	65,74
70,01 - 80%	3,52	72,45	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	47,05		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	75,93		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,29%	0,30%	0,28%	0,76%
Tasa anual equivalente	3,95%	3,47%	3,50%	3,25%	8,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,22%	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	1,51%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	9,14%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,48%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,19%	1,14%
Islas Baleares	4,46%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,96%	15,92%
Meililla		0,00%
Murcia	3,01%	2,64%
Navarra	1,10%	1,23%
País Vasco	2,22%	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	370	93.508,00	25.022,76	0,00	118.530,76	5,88	24.270.453,21	24.388.983,97	49,80	43,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	105	60.831,07	17.296,92	0,00	78.127,99	3,87	7.129.103,00	7.207.230,99	14,72	45,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	39.223,31	9.985,82	0,00	49.209,13	2,44	2.391.810,99	2.441.020,12	4,98	44,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	68.371,66	19.753,27	0,00	88.124,93	4,37	2.718.051,32	2.806.176,25	5,73	47,22
De > 6 a < 12 Meses	69	208.537,77	71.216,01	0,00	279.753,78	13,87	3.973.308,51	4.253.062,29	8,68	45,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	196.219,35	86.048,19	0,00	282.267,54	13,99	2.708.029,52	2.990.297,06	6,11	45,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	164.365,75	68.063,89	0,00	232.429,64	11,52	1.421.491,07	1.653.920,71	3,38	47,86
De ≥ 2 Años	54	527.233,36	361.291,31	0,00	888.524,67	44,05	2.345.219,51	3.233.744,18	6,60	46,70
Subtotal	762	1.358.290,27	658.678,17	0,00	2.016.968,44	100,00	46.957.467,13	48.974.435,57	100,00	44,62
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	22.614,52	1.084,98	0,00	23.699,50	29,69	0,00	23.699,50	29,69	4,65
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.124,89	0,00	56.121,47	70,31	0,00	56.121,47	70,31	8,97
Subtotal	8	73.611,10	6.209,87	0,00	79.820,97	100,00	0,00	79.820,97	100,00	7,03
Total	770	1.431.901,37	664.888,04	0,00	2.096.789,41		46.957.467,13	49.054.256,54		44,23