

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	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 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf 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 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	0,9790% 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+ Baa2 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 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	5,45	4,77	4,24	3,77	3,36	3,05	2,77	2,58
	Fecha	07/11/2018	02/03/2018	20/08/2017	04/03/2017	03/10/2016	12/06/2016	01/03/2016	23/12/2015	
	Amort. final	Años	8,76	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	Años	6,32	5,58	4,97	4,46	4,04	3,67	3,37	3,10
	Fecha	18/09/2019	24/12/2018	15/05/2018	10/11/2017	07/06/2017	27/01/2017	06/10/2016	01/07/2016	
	Amort. final	Años	15,51	14,25	13,25	12,25	11,25	10,25	9,50	8,76
	Fecha	25/11/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022	
Serie C	Con	Años	8,76	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	
	Amort. final	Años	8,76	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	Años	16,52	15,41	14,34	13,31	12,30	11,34	10,49	9,74
	Fecha	29/11/2029	18/10/2028	26/09/2027	15/09/2026	10/09/2025	26/09/2024	20/11/2023	19/02/2023	
	Amort. final	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	11,76	11,00
	Fecha	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028	25/11/2027	25/02/2027	25/02/2026	25/02/2025	25/05/2024	

* 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	90,57%	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	14.115.934,15	0,199%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	802.849,25		
Ints. cobrados pes de ingreso	85.633,53		
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: 30/06/2013
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	9.638	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	533.993.957,67	1.900.030.732,91
Medio	55.405,06	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	350.243,38	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,57%	3,19%
Mínimo	0,70%	2,00%
Máximo	8,00%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	185	279
Mínimo	03/07/2013	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%	1,10	6,69	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,68	15,93	0,65	16,15
20,01 - 30%	9,60	25,47	1,92	25,78
30,01 - 40%	14,38	35,16	4,12	35,60
40,01 - 50%	23,25	45,11	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,17	55,25	12,47	55,23
60,01 - 70%	18,53	63,63	20,41	65,74
70,01 - 80%	3,28	72,38	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		46,88		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		75,67		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,36%	0,29%	0,28%	0,76%
Tasa anual equivalente	4,82%	4,29%	3,40%	3,28%	8,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,22%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,12%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,51%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,60%
Cataluña	9,18%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,45%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,19%	1,14%
Islas Baleares	4,48%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,94%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,02%	2,64%
Navarra	1,09%	1,23%
País Vasco	2,23%	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	393	103.560,90	26.035,76	0,00	129.596,66	6,21	23.850.655,77	23.980.252,43	49,82	41,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	56.971,63	16.175,35	0,00	73.146,98	3,50	6.356.132,81	6.429.279,79	13,36	44,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	32.787,76	10.085,95	0,00	42.873,71	2,05	2.592.486,04	2.635.359,75	5,48	46,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	80.230,09	19.634,49	0,00	99.864,58	4,78	2.746.764,40	2.846.628,98	5,91	43,60
De > 6 a < 12 Meses	62	176.643,27	61.343,72	0,00	237.986,99	11,40	3.596.066,50	3.834.053,49	7,97	46,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	244.091,16	96.100,88	0,00	340.192,04	16,29	3.039.641,23	3.379.833,27	7,02	41,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	142.076,57	59.655,47	0,00	201.732,04	9,66	1.333.502,62	1.535.234,66	3,19	47,53
De ≥ 2 Años	57	582.777,82	379.569,02	0,00	962.346,84	46,10	2.530.533,26	3.492.880,10	7,26	47,18
Subtotal	773	1.419.139,20	668.600,64	0,00	2.087.739,84	100,00	46.045.782,63	48.133.522,47	100,00	43,35
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	22.614,52	1.113,57	0,00	23.728,09	29,69	0,00	23.728,09	29,69	4,66
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.199,24	0,00	56.195,82	70,31	0,00	56.195,82	70,31	8,98
Subtotal	8	73.611,10	6.312,81	0,00	79.923,91	100,00	0,00	79.923,91	100,00	7,04
Total	781	1.492.750,30	674.913,45	0,00	2.167.663,75		46.045.782,63	48.213.446,38		42,98