

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	28.157,06 470.279.216,12 28,16%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4040% 25/11/2013 28.754615 Bruto 22,716146 Neto	25/11/2036 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Baa1sf 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	0,6140% 25/11/2013 97,547483 Bruto 77,062512 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	1,0040% 25/11/2013 163,305739 Bruto 129,011534 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	2,7240% 25/11/2013 443,187879 Bruto 350,118424 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		521.033.751,28 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								
		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con	Años	5,35	4,68	4,17	3,71	3,38	3,07	2,80	2,61
	Fecha	30/12/2018	30/04/2018	24/10/2017	11/05/2017	09/01/2017	20/09/2016	11/06/2016	04/04/2016	
	Amort. final	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Sin	Con	Años	6,23	5,52	4,93	4,44	4,03	3,68	3,38	3,12
	Fecha	15/11/2019	03/03/2019	01/08/2018	02/02/2018	05/09/2017	01/05/2017	11/01/2017	09/10/2016	
	Amort. final	Años	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,00	9,25	8,75
	Fecha	25/11/2028	25/09/2027	25/08/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/09/2023	25/11/2022	25/05/2022	
Serie B	Con	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Amort. final	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Sin	Con	Años	16,23	15,14	14,11	13,10	12,12	11,20	10,36	9,63
	Fecha	12/11/2029	10/10/2028	30/09/2027	29/09/2026	06/10/2025	02/11/2024	02/01/2024	09/04/2023	
	Amort. final	Años	17,51	16,51	15,26	14,26	13,51	12,51	11,51	10,75
	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	
Serie C	Con	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Amort. final	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Sin	Con	Años	18,21	17,43	16,49	15,52	14,57	13,87	12,80	11,96
	Fecha	07/11/2031	24/01/2031	17/02/2030	16/02/2029	18/03/2028	24/04/2027	12/06/2026	08/08/2025	
	Amort. final	Años	19,01	18,51	17,76	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51
	Fecha	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/11/2027	25/02/2027	
Serie D	Con	Años	8,51	49,17	85,18	117,50	146,39	172,84	196,84	218,64
	Fecha	25/02/2022	15/10/2062	11/10/2098	26/01/2131	10/12/2159	18/05/2186	11/05/2210	25/02/2232	
	Amort. final	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Sin	Con	Años	19,68	19,38	18,98	18,46	17,83	17,11	16,34	15,58
	Fecha	25/04/2033	06/01/2033	13/08/2032	06/02/2032	21/06/2031	29/09/2030	25/12/2029	21/03/2029	
	Amort. final	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52
	Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	

* 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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	90,26%	470.279.216,12	10,92%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	90,26%	470.279.216,12		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,81%	25.077.353,49	6,11%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,94%	15.314.605,04	3,17%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,99%	10.362.576,63	1,18%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		521.033.751,28			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,18%	6.126.520,00		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.576.123,80	0,224%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		500.014,45	
Ints. cobrados pes de ingreso		45.692,91	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,624%
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: 31/10/2013
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.439	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	514.502.316,61	1.900.030.732,91
Medio	54.508,14	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	345.305,25	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	7,67%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	182	279
Mínimo	01/11/2013	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,02%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,83%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,21%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,80%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,08%	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%	1,09	6,66	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,10	15,93	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,05	25,47	1,92	25,78
30,01 - 40%	15,46	35,45	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,78	44,98	7,76	45,46
50,01 - 60%	26,21	55,20	12,47	55,23
60,01 - 70%	16,89	63,59	20,41	65,74
70,01 - 80%	2,42	72,01	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	46,12			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	74,64			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,26%	0,32%	0,31%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,50%	3,12%	3,79%	3,60%	8,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,23%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,12%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,50%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	9,26%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,21%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,51%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,04%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,02%	2,64%
Navarra	1,09%	1,23%
País Vasco	2,25%	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	360	91.150,72	21.929,87	0,00	113.080,59	4,93	22.831.689,43	22.944.770,02	47,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	85	59.404,01	13.682,31	0,00	73.086,32	3,19	5.987.565,97	6.060.652,29	12,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	44.492,30	12.153,51	0,00	56.645,81	2,47	3.472.592,97	3.529.238,78	7,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	74.055,25	16.560,48	0,00	90.615,73	3,95	2.359.834,41	2.450.450,14	5,12
De > 6 a < 12 Meses	45	132.008,46	34.052,72	0,00	166.061,18	7,25	2.523.546,80	2.689.607,98	5,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	254.963,58	87.032,34	0,00	341.995,92	14,92	3.194.854,82	3.536.850,74	7,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	214.354,17	86.192,25	0,00	300.546,42	13,11	2.038.982,78	2.339.529,20	4,89
De ≥ 2 Años	65	728.847,87	420.755,63	0,00	1.149.603,50	50,17	3.183.234,56	4.332.838,06	9,05
Subtotal	737	1.599.276,36	692.359,11	0,00	2.291.635,47	100,00	45.592.301,74	47.883.937,21	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	33.544,13	154,78	0,00	33.698,91	9,64	0,00	33.698,91	9,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	14.850,36	133,93	0,00	14.984,29	4,29	0,00	14.984,29	4,29
De > 6 a < 12 Meses	5	80.252,92	1.569,28	0,00	81.822,20	23,42	0,00	81.822,20	23,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	134.241,48	4.355,77	0,00	138.597,25	39,67	0,00	138.597,25	39,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	22.614,52	1.225,53	0,00	23.840,05	6,82	0,00	23.840,05	6,82
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.475,31	0,00	56.471,89	16,16	0,00	56.471,89	16,16
Subtotal	22	336.499,99	12.914,60	0,00	349.414,59	100,00	0,00	349.414,59	100,00
Total	759	1.935.776,35	705.273,71	0,00	2.641.050,06		45.592.301,74	48.233.351,80	43,76