

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013  
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

Agente Pago Bonos  
Bancaja  
Banco Cooperativo  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

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

Audidores 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)		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	27.293,88 455.862.383,76 27,29%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3970% 25/02/2014 27,691158 Bruto 21,876015 Neto	25/11/2036 25/02/2014 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	0,6070% 25/02/2014 97,495108 Bruto 77,021135 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa2sf 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	0,9970% 25/02/2014 163,949210 Bruto 129,519876 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	2,7170% 25/02/2014 446,906678 Bruto 353,056276 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		506.616.918,92 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	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 amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	4,49	3,98	3,53	3,20	2,90	2,63	2,45		
			Fecha	14/01/2019	20/05/2018	16/11/2017	06/06/2017	06/02/2017	19/10/2016	12/07/2016	06/05/2016		
			Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,33	4,75	4,27	3,87	3,53	3,24	2,99		
			Fecha	29/11/2019	23/03/2019	26/08/2018	03/03/2018	07/10/2017	05/06/2017	18/02/2017	18/11/2016		
			Amort. final	Años	14,76	13,76	12,76	11,76	10,76	9,75	9,01	8,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00		
			Fecha	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/05/2022		
			Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	14,83	13,81	12,82	11,85	10,94	10,12	9,39		
			Fecha	17/10/2029	19/09/2028	14/09/2027	17/09/2026	28/09/2025	30/10/2024	04/01/2024	16/04/2023		
			Amort. final	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00		
			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	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,92	17,14	16,20	15,24	14,31	13,42	12,56	11,73		
			Fecha	23/10/2031	09/01/2031	02/02/2030	14/02/2029	12/03/2028	12/04/2027	14/06/2026	14/08/2025		
			Amort. final	Años	18,76	18,26	17,51	16,76	15,76	14,76	14,01	13,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	47,70	82,49	113,58	141,25	166,49	189,26	209,85		
			Fecha	25/02/2022	27/07/2061	02/05/2096	30/05/2127	22/01/2155	11/04/2180	13/01/2203	11/08/2223		
			Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,41	19,11	18,71	18,20	17,57	16,85	16,10	15,34		
			Fecha	19/04/2033	31/12/2032	07/08/2032	01/02/2032	16/06/2031	27/09/2030	26/12/2029	24/03/2029		
			Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	
				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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	89,98%	455.862.383,76	11,18%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	89,98%	455.862.383,76		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,95%	25.077.353,49	6,23%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	3,02%	15.314.605,04	3,21%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	2,05%	10.362.576,63	1,16%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		506.616.918,92			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,16%	5.889.499,81		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.798.974,67	0,217%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		844.048,67	
Ints. cobrados pes de ingreso		63.371,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,517%
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: 31/12/2013  
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	9.330	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	504.417.569,14	1.900.030.732,91
Medio	54.064,05	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	342.827,91	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	6,25%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	279
Mínimo	01/01/2014	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	0,82%	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)	97,81%	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)	0,01%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,10	6,65	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,30	15,86	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,29	25,43	1,92	25,78
30,01 - 40%	15,93	35,52	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,79	44,96	7,76	45,46
50,01 - 60%	26,45	55,16	12,47	55,23
60,01 - 70%	16,10	63,55	20,41	65,74
70,01 - 80%	2,04	71,82	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		45,72		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		74,12		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,36%	0,31%	0,30%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,55%	4,26%	3,63%	3,55%	8,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,25%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,16%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,50%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	9,27%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,07%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,52%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,05%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,04%	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					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	315	86.870,56	18.501,18	0,00	105.371,74	4,45	19.560.573,42	19.665.945,16	44,83	40,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	46.850,89	10.996,94	0,00	57.847,83	2,44	4.922.180,96	4.980.028,79	11,35	44,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	56.276,33	13.171,41	0,00	69.447,74	2,93	3.812.109,53	3.881.557,27	8,85	45,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	51.134,15	11.519,76	0,00	62.653,91	2,65	1.914.892,10	1.977.646,01	4,51	44,58
De > 6 a < 12 Meses	47	147.580,31	32.219,92	0,00	179.800,23	7,60	2.487.237,37	2.677.037,60	6,10	44,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	207.984,10	69.437,07	0,00	277.421,17	11,72	2.747.376,27	3.024.797,44	6,90	53,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	295.696,31	107.360,19	0,00	403.056,50	17,03	2.601.859,75	3.004.916,25	6,85	44,08
De ≥ 2 Años	69	773.545,17	437.910,90	0,00	1.211.456,07	51,18	3.444.368,94	4.655.825,01	10,61	47,11
Subtotal	684	1.665.937,82	701.117,37	0,00	2.367.055,19	100,00	41.500.698,34	43.867.753,53	100,00	43,52
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	15.369,37	136,57	0,00	15.505,94	4,23	0,00	15.505,94	4,23	6,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.026,67	96,92	0,00	1.123,59	0,31	0,00	1.123,59	0,31	0,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	33.544,13	256,93	0,00	33.801,06	9,21	0,00	33.801,06	9,21	15,29
De > 6 a < 12 Meses	4	66.088,17	1.194,65	0,00	67.282,82	18,34	0,00	67.282,82	18,34	13,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	80.736,57	2.386,76	0,00	83.123,33	22,66	0,00	83.123,33	22,66	25,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	105.134,53	4.247,57	0,00	109.382,10	29,82	0,00	109.382,10	29,82	9,31
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.608,67	0,00	56.605,25	15,43	0,00	56.605,25	15,43	9,04
Subtotal	24	352.896,02	13.928,07	0,00	366.824,09	100,00	0,00	366.824,09	100,00	11,42
Total	708	2.018.833,84	715.045,44	0,00	2.733.879,28		41.500.698,34	44.234.577,62		42,53