

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	25.527,86 426.366.317,72 25,53%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4980% 25/08/2014 32,135321 Bruto 25,386904 Neto	25/11/2036 25/08/2014 25.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Baa1sf AAsf	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	0,7080% 25/08/2014 112,481463 Bruto 88,860356 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	1,0980% 25/08/2014 178,595321 Bruto 141,090304 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	2,8180% 25/08/2014 458,481440 Bruto 362,200338 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		477.120.852,88	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	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	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75
		Fecha	23/02/2019	23/02/2019	23/02/2019	23/02/2019	23/02/2019	23/02/2019	23/02/2019	23/02/2019	23/02/2019
	Amort. final	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,24	4,68	4,21	3,82	3,48	3,20	2,95
		Fecha	19/04/2020	19/08/2019	28/01/2019	10/08/2018	19/03/2018	17/11/2017	05/08/2017	06/05/2017	
	Amort. final	Años	14,26	13,26	12,26	11,26	10,51	9,51	8,76	8,25	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2027	25/09/2026	25/09/2025	25/11/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/08/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51
		Fecha	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	
	Amort. final	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,42	14,38	13,40	12,45	11,52	10,64	9,84	9,14
		Fecha	22/10/2029	07/10/2028	14/10/2027	02/11/2026	28/11/2025	10/01/2025	25/03/2024	12/07/2023	
	Amort. final	Años	16,51	15,76	14,51	13,76	12,76	12,01	11,01	10,26	
		Fecha	25/11/2030	25/02/2030	25/11/2028	25/02/2028	25/02/2027	25/05/2026	25/05/2025	25/08/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51
		Fecha	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	
	Amort. final	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,43	16,67	15,78	14,84	13,94	13,08	12,28	11,48
		Fecha	26/10/2031	22/01/2031	01/03/2030	23/03/2029	28/04/2028	21/06/2027	24/08/2026	06/11/2025	
	Amort. final	Años	18,26	17,76	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	
		Fecha	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/11/2029	25/11/2028	25/02/2028	25/05/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51
		Fecha	24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	
	Amort. final	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	25/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,92	18,63	18,24	17,75	17,15	16,46	15,74	15,01
		Fecha	20/04/2033	04/01/2033	17/08/2032	19/02/2032	16/07/2031	07/11/2030	15/02/2030	25/05/2029	
	Amort. final	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	
		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 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	89,36%	426.366.317,72	11,75%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	89,36%	426.366.317,72		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	5,26%	25.077.353,49	6,49%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	3,21%	15.314.605,04	3,28%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	2,17%	10.362.576,63	1,11%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		477.120.852,88			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,11%	5.292.242,19		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.028.655,47	0,318%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		394.057,36	
Ints. cobrados pes de ingreso		57.716,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,418%
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: 30/06/2014
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
 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	9.089	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	478.323.130,50	1.900.030.732,91
Medio	52.626,60	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	335.310,33	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,45%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	6,64%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	177	279
Mínimo	03/07/2014	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	0,18%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,88%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,05%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,20	6,83	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,72	15,78	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,95	25,29	1,92	25,78
30,01 - 40%	17,25	35,59	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,65	44,89	7,76	45,46
50,01 - 60%	29,15	55,22	12,47	55,23
60,01 - 70%	11,89	63,88	20,41	65,74
70,01 - 80%	1,18	71,08	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	44,59			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	72,56			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,21%	0,24%	0,27%	0,71%
Tasa anual equivalente	2,15%	2,50%	2,79%	3,23%	8,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,26%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,13%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,47%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	9,35%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,87%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,57%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,14%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,08%	2,64%
Navarra	1,05%	1,23%
Pais Vasco	2,28%	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	314	87.380,00	20.056,88	0,00	107.436,88	4,65	19.569.641,97	19.677.078,85	46,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	52.821,89	12.541,97	0,00	65.363,86	2,83	5.391.534,82	5.456.898,68	13,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	40.014,15	9.727,66	0,00	49.741,81	2,15	2.588.203,55	2.637.945,36	6,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	52.738,07	13.303,36	0,00	66.041,43	2,86	1.940.118,65	2.006.160,08	4,78
De > 6 a < 12 Meses	32	81.051,47	16.146,68	0,00	97.198,15	4,21	1.488.886,62	1.586.184,77	3,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	157.374,13	37.857,82	0,00	195.231,95	8,45	1.763.878,27	1.959.110,22	4,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	234.991,97	74.782,59	0,00	309.774,56	13,40	2.126.911,57	2.436.886,13	5,81
De ≥ 2 Años	97	923.103,05	497.231,85	0,00	1.420.334,90	61,46	4.749.168,25	6.169.503,15	14,71
Subtotal	661	1.629.474,73	681.648,81	0,00	2.311.123,54	100,00	39.618.443,70	41.929.567,24	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	22.998,64	136,67	0,00	23.135,31	5,09	0,00	23.135,31	5,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	5.769,36	57,37	0,00	5.826,73	1,28	0,00	5.826,73	1,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	24.602,95	120,21	0,00	24.723,16	5,44	0,00	24.723,16	5,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	31.873,77	405,59	0,00	32.279,36	7,10	0,00	32.279,36	7,10
De > 6 a < 12 Meses	5	49.940,17	921,57	0,00	50.861,74	11,19	0,00	50.861,74	11,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	65.149,90	1.850,93	0,00	67.000,83	14,74	0,00	67.000,83	14,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	80.736,57	3.061,01	0,00	83.797,58	18,43	0,00	83.797,58	18,43
De ≥ 2 Años	10	156.131,11	10.945,32	0,00	167.076,43	36,74	0,00	167.076,43	36,74
Subtotal	31	437.202,47	17.498,67	0,00	454.701,14	100,00	0,00	454.701,14	100,00
Total	692	2.066.677,20	699.147,48	0,00	2.765.824,68		39.618.443,70	42.384.268,38	41,66