

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 A+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-sf	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 B+sf	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	Años	4,96	4,40	3,91	3,47	3,14	2,85	2,66	2,40	
	Amort. final	Fecha	10/05/2019	17/10/2018	21/04/2018	11/11/2017	16/07/2017	31/03/2017	19/01/2017	19/10/2016	
	Amort. final	Años	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,76	
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/05/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	
Serie B	Con	Años	5,90	5,24	4,70	4,24	3,85	3,52	3,24	2,99	
	Amort. final	Fecha	17/04/2020	21/08/2019	02/02/2019	18/08/2018	30/03/2018	30/11/2017	20/08/2017	23/05/2017	
	Amort. final	Años	14,26	13,26	12,26	11,26	10,51	9,51	8,76	8,25	
	Amort. final	Fecha	25/08/2028	25/09/2027	25/08/2026	25/09/2025	25/11/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/08/2022	
Serie C	Con	Años	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,76	
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/05/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	
	Amort. final	Años	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,76	
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/05/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	
Serie D	Con	Años	15,42	14,38	13,41	12,46	11,54	10,67	9,87	9,17	
	Amort. final	Fecha	21/10/2029	08/10/2028	17/10/2027	08/11/2026	06/12/2025	21/01/2025	07/04/2024	26/07/2023	
	Amort. final	Años	16,51	15,76	14,51	13,76	12,76	12,01	11,26	10,26	
	Amort. final	Fecha	25/11/2030	25/02/2030	25/11/2028	25/02/2028	25/02/2027	25/05/2026	25/08/2025	25/08/2024	

* 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	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		15.991.727,29	0,318%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		432.389,40	
Ints. cobrados pes de ingreso		41.923,67	
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: 31/07/2014
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.047	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	473.881.966,72	1.900.030.732,91
Medio	52.380,01	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	334.051,02	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	5,66%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	176	279
Mínimo	01/08/2014	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	0,81%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,17%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,90%	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%	1,26	6,91	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,80	15,81	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,96	25,27	1,92	25,78
30,01 - 40%	17,64	35,59	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,73	44,91	7,76	45,46
50,01 - 60%	29,39	55,24	12,47	55,23
60,01 - 70%	11,22	64,03	20,41	65,74
70,01 - 80%	1,00	71,00	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		44,39		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		72,30		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,23%	0,23%	0,27%	0,71%
Tasa anual equivalente	3,26%	2,76%	2,75%	3,17%	8,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,28%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,15%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,47%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	9,35%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,80%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,19%	1,14%
Islas Baleares	4,58%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,18%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,08%	2,64%
Navarra	1,04%	1,23%
País 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	329	82.439,57	18.238,87	0,00	100.678,44	4,30	19.361.361,58	19.462.040,02	46,95	38,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	46.604,96	11.346,88	0,00	57.951,84	2,47	5.091.022,24	5.148.974,08	12,42	41,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	33.484,20	8.182,26	0,00	41.666,46	1,78	2.121.636,70	2.163.305,16	5,22	44,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	63.700,70	12.373,64	0,00	76.074,34	3,25	2.013.381,30	2.090.055,64	5,04	36,82
De > 6 a < 12 Meses	41	107.163,82	24.503,49	0,00	131.667,31	5,62	2.168.283,85	2.239.951,16	5,55	45,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	157.705,81	37.553,82	0,00	195.259,63	8,34	1.679.462,70	1.874.722,33	4,52	48,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	200.412,20	59.579,20	0,00	259.991,40	11,10	1.761.033,43	2.021.024,83	4,88	53,11
De ≥ 2 Años	100	974.582,09	503.982,92	0,00	1.478.565,01	63,14	4.911.565,77	6.390.130,78	15,42	46,78
Subtotal	671	1.666.093,35	675.761,08	0,00	2.341.854,43	100,00	39.108.349,57	41.450.204,00	100,00	41,92
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	3.532,83	132,83	0,00	3.665,66	0,80	0,00	3.665,66	0,80	2,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	8.749,35	60,30	0,00	8.809,65	1,92	0,00	8.809,65	1,92	7,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	20.018,65	173,40	0,00	20.192,05	4,40	0,00	20.192,05	4,40	5,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	56.476,72	600,64	0,00	57.077,36	12,44	0,00	57.077,36	12,44	13,99
De > 6 a < 12 Meses	5	49.940,17	993,16	0,00	50.933,33	11,10	0,00	50.933,33	11,10	8,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	35.329,97	564,20	0,00	35.894,17	7,82	0,00	35.894,17	7,82	6,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	61.428,78	2.555,19	0,00	63.983,97	13,94	0,00	63.983,97	13,94	17,66
De ≥ 2 Años	12	205.258,83	13.117,41	0,00	218.376,24	47,58	0,00	218.376,24	47,58	11,22
Subtotal	32	440.735,30	18.197,13	0,00	458.932,43	100,00	0,00	458.932,43	100,00	10,18
Total	703	2.106.828,65	693.958,21	0,00	2.800.786,86		39.108.349,57	41.909.136,43		40,54