

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014  
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

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.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	24.793,02 414.093.020,04 24,79%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3660% 25/11/2014 23.189738 Bruto 18,319893 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2014 "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	0,5760% 25/11/2014 92,515951 Bruto 73,087601 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	0,9660% 25/11/2014 158,851491 Bruto 125,492678 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	2,6860% 25/11/2014 441,807632 Bruto 349,028029 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		464.847.555,20 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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A2	Con	Años	4,85	4,52	4,28	3,99	3,79	3,52	3,34	3,17
	Fecha	01/07/2019	01/03/2019	05/12/2018	19/08/2018	06/06/2018	28/02/2018	25/12/2017	24/10/2017	
	Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00
	Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
Sin	Años	5,82	5,48	5,16	4,87	4,60	4,36	4,14	3,93	
	Fecha	19/06/2020	13/02/2020	20/10/2019	07/07/2019	01/04/2019	02/01/2019	13/10/2018	30/07/2018	
	Amort. final	Años	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01	10,76
	Fecha	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/02/2027	25/08/2026	25/02/2026	25/08/2025	25/05/2025	
Serie B	Con	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00
	Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
	Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00
	Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
Sin	Años	15,17	14,65	14,15	13,65	13,17	12,71	12,24	11,78	
	Fecha	23/10/2029	16/04/2029	13/10/2028	16/04/2028	24/10/2027	06/05/2027	18/11/2026	01/06/2026	
	Amort. final	Años	16,26	16,01	15,52	15,01	14,52	14,01	13,51	13,01
	Fecha	25/11/2030	25/08/2030	25/02/2030	25/08/2029	25/02/2029	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	
Serie C	Con	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00
	Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
	Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00
	Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
Sin	Años	17,18	16,83	16,43	16,00	15,55	15,08	14,62	14,17	
	Fecha	26/10/2031	18/06/2031	25/01/2031	22/08/2030	09/03/2030	20/09/2029	04/04/2029	21/10/2028	
	Amort. final	Años	18,01	17,76	17,52	17,26	16,76	16,52	16,01	15,76
	Fecha	25/08/2032	25/05/2032	25/02/2032	25/11/2031	25/05/2031	25/02/2031	25/08/2030	25/05/2030	
Serie D	Con	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00
	Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
	Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00
	Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
Sin	Años	18,67	18,53	18,38	18,20	18,00	17,77	17,52	17,24	
	Fecha	20/04/2033	02/03/2033	05/01/2033	02/11/2032	21/08/2032	28/05/2032	25/02/2032	15/11/2031	
	Amort. final	Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52
	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 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	89,08%	414.093.020,04	12,24%	95,80%	1.820.200.000,00 4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	89,08%	414.093.020,04	12,24%	87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	5,39%	25.077.353,49	6,85%	2,10%	39.900.000,00 2,82%
Serie C	3,29%	15.314.605,04	3,56%	1,25%	23.800.000,00 1,57%
Serie D	2,23%	10.362.576,63	1,33%	0,85%	16.100.000,00 0,72%
Emisión de Bonos		464.847.555,20			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,33%	6.194.471,03		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		6.875.799,22	0,186%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		585.375,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		57.967,55	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,186%
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:** 31/08/2014  
**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	9.011	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	469.997.370,55	1.900.030.732,91
Medio	52.158,18	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	332.790,39	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	4,16%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	279
Mínimo	02/09/2014	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	0,16%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,91%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,04%	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%	1,27	6,90	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,96	15,82	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,95	25,29	1,92	25,78
30,01 - 40%	17,98	35,58	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,48	44,87	7,76	45,46
50,01 - 60%	29,79	55,19	12,47	55,23
60,01 - 70%	10,64	64,08	20,41	65,74
70,01 - 80%	0,94	70,79	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		44,21		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		72,04		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,21%	0,23%	0,27%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,02%	2,51%	2,67%	3,16%	8,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,29%	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	2,56%	2,60%
Cataluña	9,38%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,69%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,59%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,22%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,09%	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					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	355	88.411,47	19.295,98	0,00	107.707,45	4,41	21.961.814,20	22.069.521,65	48,43	40,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	58.887,56	14.392,82	0,00	73.280,38	3,00	6.293.555,29	6.366.835,67	13,97	45,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	28.364,55	7.367,85	0,00	35.732,40	1,46	2.036.027,66	2.071.760,06	4,55	45,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	69.159,58	15.661,43	0,00	84.821,01	3,47	2.308.092,06	2.382.913,07	5,25	40,75
De > 6 a < 12 Meses	36	105.127,42	21.933,34	0,00	127.060,76	5,20	1.935.711,04	2.062.771,80	4,53	42,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	167.324,39	36.630,60	0,00	203.954,98	8,34	1.705.896,98	1.909.851,96	4,19	46,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	196.682,60	56.156,08	0,00	252.838,68	10,34	1.653.968,13	1.906.806,81	4,18	53,11
De ≥ 2 Años	105	1.035.711,59	523.933,61	0,00	1.559.645,20	63,79	5.228.963,68	6.788.608,88	14,90	47,38
Subtotal	723	1.749.669,16	695.371,70	0,00	2.445.040,86	100,00	43.124.029,04	45.569.069,90	100,00	42,87
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	3.532,83	138,96	0,00	3.671,79	0,80	0,00	3.671,79	0,80	2,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	8.749,35	73,48	0,00	8.822,83	1,92	0,00	8.822,83	1,92	7,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	46.755,51	465,61	0,00	47.221,12	10,28	0,00	47.221,12	10,28	7,71
De > 6 a < 12 Meses	6	79.680,03	1.474,60	0,00	81.154,63	17,66	0,00	81.154,63	17,66	10,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	35.329,97	594,80	0,00	35.924,77	7,82	0,00	35.924,77	7,82	6,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	61.428,78	2.645,20	0,00	64.073,98	13,94	0,00	64.073,98	13,94	17,69
De ≥ 2 Años	12	205.258,83	13.363,18	0,00	218.622,01	47,58	0,00	218.622,01	47,58	11,23
Subtotal	32	440.735,30	18.755,83	0,00	459.491,13	100,00	0,00	459.491,13	100,00	10,19
Total	755	2.190.404,46	714.127,53	0,00	2.904.531,99		43.124.029,04	46.028.561,03		41,54