

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
 22/04/2005

NIF
 V84322205

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Deutsche Bank
 JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
 Calyon
 Deutsche Bank
 JP Morgan
 Dexia
 Fortis Bank
 Banco Pastor
 SCH

Agente Pago Bonos
 Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta Intereses
 Deutsche Bank

Depositarario 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 A ES0312887005	27/04/2005 15.617	30.602,02 477.911.746,34 30,60%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3340% 25/10/2013 26,120524 Bruto 20,635214 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4540% 25/10/2013 116,022222 Bruto 91,657555 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ Baa3sf	A+ A1
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6740% 25/10/2013 172,244444 Bruto 136,073111 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9740% 25/10/2013 504,466667 Bruto 398,528667 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	BB+ Ba2
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	93.355,49 28.100.002,49 93,36%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7240% 25/10/2013 888,453825 Bruto 701,878522 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2013 Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		594.311.748,83	1.680.100.000,00						

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 Fecha	% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
			0,17	0,34	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,63	5,72	4,97	4,37	3,87	3,47	3,16	2,89		
		Fecha	11/03/2020	12/04/2019	12/07/2018	07/12/2017	06/06/2017	11/01/2017	20/09/2016	13/06/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	11,76	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51		
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019		
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,92	5,97	5,21	4,60	4,10	3,69	3,05		
			Fecha	23/06/2020	13/07/2019	08/10/2018	27/02/2018	29/08/2017	31/03/2017	26/11/2016	11/08/2016	
Sin amortización opcional *		Años	15,26	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	8,51	7,76		
		Fecha	25/10/2028	25/07/2027	25/01/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/10/2022	25/01/2022	25/04/2021		
Serie C		Con amortización opcional *	Años	11,76	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	
			Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	16,99	15,79	14,56	13,37	12,24	11,22	10,30	9,49		
		Fecha	16/07/2030	05/05/2029	13/02/2028	02/12/2026	17/10/2025	09/10/2024	08/11/2023	16/01/2023		
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	19,01	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76	
			Fecha	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/04/2025	
Sin amortización opcional *		Años	20,56	20,30	19,94	19,44	18,81	18,06	17,24	16,40		
		Fecha	09/02/2034	06/11/2033	27/06/2033	27/12/2032	11/05/2032	10/08/2031	16/10/2030	12/12/2029		
Serie E		Con amortización opcional *	Años	11,76	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	
			Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01		
		Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034		

* 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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC			
Serie A	80,41%	477.911.746,34	20,03%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,13%	60.200.000,00	9,40%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,51%	14.900.000,00	6,77%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,22%	13.200.000,00	4,44%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,73%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		594.311.748,83			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,44%	25.124.104,83		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.481.659,73	0,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	266.091,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.120,03		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarario 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	7.366	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	568.039.244,39	1.650.061.193,12
Medio	77.116,38	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	518.778,89	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,26%
Mínimo	0,90%	2,36%
Máximo	3,06%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	216	311
Mínimo	01/09/2013	26/06/2005
Máximo	24/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	6,59	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,33	15,89	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,26	25,66	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,82	35,18	2,57	35,83
40,01 - 50%	13,75	45,50	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,89	55,43	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,78	64,46	14,33	65,97
70,01 - 80%	20,49	75,69	31,56	76,34
80,01 - 90%	1,22	80,48	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	56,14		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	81,91		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,35%	0,42%	0,39%	0,76%
Tasa anual equivalente	1,82%	4,16%	4,96%	4,53%	8,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,18%	7,66%
Aragón	1,31%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,92%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,07%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,13%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,82%	38,02%
Extremadura	0,42%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,48%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	14,92%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,06%	3,46%
Navarra	1,35%	1,38%
País Vasco	1,18%	1,32%

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	289	67.675,20	21.260,41	0,00	88.935,61	2,77	25.517.055,69	25.605.991,30	38,64	52,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	63.328,85	19.688,09	0,00	83.016,94	2,58	8.364.991,12	8.448.008,06	12,75	52,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	26.515,05	11.018,07	0,00	37.533,12	1,17	2.676.353,36	2.713.886,48	4,10	56,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	78.169,99	30.849,82	0,00	109.019,81	3,39	4.613.630,15	4.722.649,96	7,13	57,42
De > 6 a < 12 Meses	60	160.721,06	75.861,36	0,00	236.582,42	7,36	4.848.514,51	5.085.096,93	7,67	59,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	82	403.031,97	220.229,78	0,00	623.261,75	19,40	7.189.303,80	7.812.565,55	11,79	63,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	281.011,08	190.888,20	0,00	471.899,28	14,69	4.286.119,16	4.758.018,44	7,18	65,78
De ≥ 2 Años	97	719.859,19	843.361,64	0,00	1.563.220,83	48,65	5.551.901,46	7.115.122,29	10,74	50,96
Subtotal	770	1.800.312,39	1.413.157,37	0,00	3.213.469,76	100,00	63.047.869,25	66.261.339,01	100,00	55,37
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	43.895,70	75,86	0,00	43.971,56	1,91	0,00	43.971,56	1,91	16,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	8.145,18	149,46	0,00	8.294,64	0,36	0,00	8.294,64	0,36	3,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	181.836,48	1.139,70	0,00	182.976,18	7,93	0,00	182.976,18	7,93	20,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	31.076,68	316,79	0,00	31.393,47	1,36	0,00	31.393,47	1,36	12,27
De > 6 a < 12 Meses	10	446.097,68	7.843,41	0,00	453.941,09	19,68	0,00	453.941,09	19,68	31,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	657.310,38	21.126,62	0,00	678.437,00	29,41	0,00	678.437,00	29,41	25,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	44.108,64	1.902,03	0,00	46.010,67	1,99	0,00	46.010,67	1,99	18,88
De ≥ 2 Años	18	792.875,71	68.579,20	0,00	861.454,91	37,35	0,00	861.454,91	37,35	30,62
Subtotal	57	2.205.346,45	101.133,07	0,00	2.306.479,52	100,00	0,00	2.306.479,52	100,00	26,23
Total	827	4.005.658,84	1.514.290,44	0,00	5.519.949,28		63.047.869,25	68.567.818,53		53,38