

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	26.913,24 420.304.069,08 26,91%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3180% 27/10/2014 22,346960 Bruto 17,654098 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2014 "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	0,4380% 27/10/2014 114,366667 Bruto 90,349667 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf 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	0,6580% 27/10/2014 171,811111 Bruto 135,730778 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf 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	1,9580% 27/10/2014 511,255556 Bruto 403,891889 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf 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	3,7080% 27/10/2014 903,867854 Bruto 714,055605 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		536.704.071,57	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	% TACP Mensual		0,17		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44			
			Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28/05/2020	5,85	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	
			Fecha	02/08/2019	5,02	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	
			Amort. final	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/11/2020	6,31	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76
			Fecha	04/01/2020	5,45	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	
			Amort. final	25/07/2028	25/04/2027	25/01/2026	25/01/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019						
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	
			Fecha	25/01/2024	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51		
			Amort. final	25/01/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/04/2020	25/07/2019												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/05/2030	15,83	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
			Fecha	28/03/2029	14,69	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53	13,53			
			Amort. final	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/01/2029	25/07/2028	25/07/2027	25/07/2026	25/07/2025									
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	
			Fecha	25/01/2024	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51		
			Amort. final	25/01/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/04/2020	25/07/2019												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2032	18,43	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
			Fecha	19/04/2032	17,75	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90	16,90			
			Amort. final	25/07/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027	25/07/2026	25/07/2025							
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	
			Fecha	25/01/2024	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51		
			Amort. final	25/01/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/04/2020	25/07/2019												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/01/2034	19,53	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	
			Fecha	28/10/2033	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93	18,93			
			Amort. final	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034						
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	10,76	
			Fecha	25/01/2024	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51	9,51		
			Amort. final	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019											
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	
			Fecha	25/07/2034	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01				
			Amort. final	25/07/2034	25/07/2034	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	78,31%	420.304.069,08	21,55%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	11,22%	60.200.000,00	9,72%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,78%	14.900.000,00	6,79%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,46%	13.200.000,00	4,19%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	5,24%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		536.704.071,57			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	4,19%	21.314.585,72		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.546.203,49	0,208%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	175.484,51		
Ints. cobrados pes de ingreso	31.142,36		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	7.121	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	520.539.806,39	1.650.061.193,12
Medio	73.099,26	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	498.548,87	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,49%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	3,15%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	311
Mínimo	01/08/2014	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,55	7,00	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,59	15,72	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,58	25,61	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,32	35,24	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,75	45,19	5,02	45,40
50,01 - 60%	22,63	55,32	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,14	64,05	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,43	74,46	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		53,75		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		79,11		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,24%	0,25%	0,29%	0,71%
Tasa anual equivalente	3,10%	2,85%	2,93%	3,39%	8,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,21%	7,66%
Aragón	1,30%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,98%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,08%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,29%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,45%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,56%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	15,07%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	3,46%
Navarra	1,31%	1,38%
País Vasco	1,21%	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	240	60.530,17	17.438,75	0,00	77.968,92	2,22	20.286.595,72	20.364.564,64	35,20	48,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	46.495,89	12.834,22	0,00	59.330,11	1,69	5.799.366,09	5.858.696,20	10,13	51,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	42.827,99	13.366,33	0,00	56.194,32	1,60	3.599.459,42	3.655.653,74	6,32	57,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	70.885,34	22.811,11	0,00	93.696,45	2,66	3.739.266,10	3.832.962,55	6,62	53,43
De > 6 a < 12 Meses	57	180.735,19	61.333,51	0,00	242.068,70	6,88	4.946.938,39	5.189.007,09	8,97	57,51
De > 12 a < 18 Meses	37	159.141,83	61.602,15	0,00	220.743,98	6,27	2.584.304,31	2.805.048,29	4,85	58,84
De > 18 a < 24 Meses	41	240.191,88	106.894,27	0,00	347.086,15	9,87	3.005.036,20	3.352.122,35	5,79	58,01
De ≥ 2 Años	151	1.387.113,84	1.033.762,66	0,00	2.420.876,50	68,81	10.378.577,36	12.799.453,86	22,12	56,61
Subtotal	684	2.187.922,13	1.330.043,00	0,00	3.517.965,13	100,00	54.339.543,59	57.857.508,72	100,00	53,10
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	237.454,76	498,24	0,00	237.953,00	7,52	0,00	237.953,00	7,52	20,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	241.072,24	888,72	0,00	241.960,96	7,65	0,00	241.960,96	7,65	32,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	54.575,11	295,53	0,00	54.870,64	1,73	0,00	54.870,64	1,73	17,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	202.748,39	1.661,22	0,00	204.409,61	6,46	0,00	204.409,61	6,46	17,56
De > 6 a < 12 Meses	13	427.334,76	6.449,58	0,00	433.784,34	13,71	0,00	433.784,34	13,71	19,04
De > 12 a < 18 Meses	10	253.971,60	6.620,31	0,00	260.591,91	8,24	0,00	260.591,91	8,24	16,47
De > 18 a < 24 Meses	11	458.035,78	15.858,57	0,00	473.894,35	14,98	0,00	473.894,35	14,98	27,48
De ≥ 2 Años	31	1.164.273,69	91.860,88	0,00	1.256.134,57	39,71	0,00	1.256.134,57	39,71	27,30
Subtotal	92	3.039.466,33	124.133,05	0,00	3.163.599,38	100,00	0,00	3.163.599,38	100,00	23,32
Total	776	5.227.388,46	1.454.176,05	0,00	6.681.564,51		54.339.543,59	61.021.108,10		49,80