

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014  
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

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 Fitch / Moody's	
		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	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,84	5,40	5,03	4,70	4,40	4,12	3,87	3,63	
		Fecha	25/05/2020	15/12/2019	03/08/2019	04/04/2019	15/12/2018	05/09/2018	05/06/2018	12/03/2018	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	6,30	5,95	5,45	5,10	4,77	4,48	4,23	3,99	
		Fecha	09/11/2020	30/05/2020	05/01/2020	27/08/2019	02/05/2019	16/01/2019	13/10/2018	19/07/2018	
		Amort. final	Años	14,01	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	15,82	15,26	14,69	14,11	13,54	12,98	12,43	11,90	
		Fecha	17/05/2030	24/10/2029	28/03/2029	30/08/2028	03/02/2028	13/07/2027	25/12/2026	14/06/2026	
		Amort. final	Años	17,76	17,52	17,01	16,52	16,01	15,52	15,01	14,52
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	18,42	18,11	17,75	17,35	16,91	16,44	15,94	15,44	
		Fecha	20/12/2032	28/08/2032	19/04/2032	25/11/2031	17/06/2031	27/12/2030	29/06/2030	28/12/2029	
		Amort. final	Años	19,01	18,76	18,52	18,27	17,76	17,52	17,01	16,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	19,53	19,41	19,28	19,11	18,93	18,70	18,46	18,18	
		Fecha	30/01/2034	18/12/2033	28/10/2033	30/08/2033	23/06/2033	03/04/2033	02/01/2033	22/09/2032	
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
Serie E	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	
		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	
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01

\* 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	27.393.084,03	0,208%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	199.883,06		
Ints. cobrados pes de ingreso	47.237,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014  
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	7.087	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	515.925.238,10	1.650.061.193,12
Medio	72.798,82	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	496.696,05	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,49%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	3,09%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	311
Mínimo	01/09/2014	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%	2,58	15,67	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,77	25,57	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,40	35,27	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,85	45,18	5,02	45,40
50,01 - 60%	23,13	55,36	8,23	55,35
60,01 - 70%	24,62	64,04	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,10	74,28	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		53,53		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		78,85		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,27%	0,26%	0,30%	0,71%
Tasa anual equivalente	4,05%	3,23%	3,03%	3,59%	8,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,22%	7,66%
Aragón	1,31%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,89%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,08%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,31%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,46%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,91%	1,60%
Islas Baleares	4,57%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	15,07%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,09%	3,46%
Navarra	1,29%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	266	60.466,73	18.051,03	0,00	78.517,76	2,14	22.316.884,44	22.395.402,20	36,00	49,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	50.744,45	15.707,41	0,00	66.451,86	1,81	6.863.653,48	6.930.105,34	11,14	51,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	51.212,24	13.616,66	0,00	64.828,90	1,76	3.869.935,28	3.934.764,18	6,33	52,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	87.044,42	27.010,63	0,00	114.055,05	3,10	4.226.864,74	4.340.919,79	6,98	55,63
De > 6 a < 12 Meses	53	161.323,33	56.203,83	0,00	217.527,16	5,92	4.497.853,45	4.715.380,61	7,58	55,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	188.099,46	67.005,52	0,00	255.104,98	6,94	2.981.989,12	3.237.094,10	5,20	57,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	218.010,44	97.013,86	0,00	315.024,30	8,57	2.814.397,69	3.129.421,99	5,03	58,16
De ≥ 2 Años	160	1.491.016,76	1.074.532,30	0,00	2.565.549,06	69,77	10.957.347,18	13.522.896,24	21,74	56,87
Subtotal	740	2.307.917,83	1.369.141,24	0,00	3.677.059,07	100,00	58.528.925,38	62.205.984,45	100,00	52,91
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	179.582,94	537,67	0,00	180.120,61	5,50	0,00	180.120,61	5,50	25,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	164.382,12	752,52	0,00	165.134,64	5,04	0,00	165.134,64	5,04	21,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	241.072,24	1.268,29	0,00	242.340,53	7,40	0,00	242.340,53	7,40	32,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	247.910,93	2.063,05	0,00	249.973,98	7,63	0,00	249.973,98	7,63	19,46
De > 6 a < 12 Meses	14	392.851,63	6.681,19	0,00	399.532,82	12,20	0,00	399.532,82	12,20	18,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	264.954,04	6.463,42	0,00	271.417,46	8,29	0,00	271.417,46	8,29	16,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	446.097,68	16.014,95	0,00	462.112,63	14,11	0,00	462.112,63	14,11	32,23
De ≥ 2 Años	33	1.209.125,05	95.177,01	0,00	1.304.302,06	39,83	0,00	1.304.302,06	39,83	25,86
Subtotal	94	3.145.976,63	128.958,10	0,00	3.274.934,73	100,00	0,00	3.274.934,73	100,00	23,62
Total	834	5.453.894,46	1.498.099,34	0,00	6.951.993,80		58.528.925,38	65.480.919,18		49,82