

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
V83998518

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja  
Banco Pastor  
CDC Ixis Capital Markets  
Fortis Bank

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  
Royal Bank of Scotland

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	12.012,32 75.749.689,92 12,01%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3730% 19/08/2013 11,699332 Bruto 9,242472 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/08/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	41.383,70 6.000.636,50 41,38%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,4130% 19/08/2013 44,627722 Bruto 35,255900 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	41.391,62 12.872.793,82 41,39%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,6330% 19/08/2013 68,413449 Bruto 54,046625 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa2sf	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	45.180,71 6.234.937,98 45,18%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0430% 19/08/2013 123,044644 Bruto 97,205269 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf	BBB Baa2
Total		100.858.058,22	690.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	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								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,77	1,59	1,56	1,40	1,37	1,21	1,20	1,04	
		Fecha	21/02/2015	18/12/2014	07/12/2014	08/10/2014	30/09/2014	02/08/2014	27/07/2014	30/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	2,95	2,71	2,51	2,33	2,18	2,04	1,82	1,62	
		Fecha	28/04/2016	31/01/2016	17/11/2015	14/09/2015	20/07/2015	01/06/2015	19/04/2015	11/03/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	10,03	9,31	8,67	8,09	7,57	7,08	6,63	6,23	
		Fecha	25/05/2023	04/09/2022	13/01/2022	17/06/2021	07/12/2020	13/06/2020	02/01/2020	08/08/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	15,30	14,50	13,70	12,92	12,20	11,53	10,92	10,34	
		Fecha	01/09/2028	13/11/2027	25/01/2027	16/04/2026	25/07/2025	24/11/2024	13/04/2024	16/09/2023	

\* 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	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	75,11%	75.749.689,92	31,40%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	5,95%	6.000.636,50	25,45%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	12,76%	12.872.793,82	12,69%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	6,18%	6.234.937,98	6,51%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		100.858.058,22			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,51%	6.564.632,25		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.901.873,00	0,203%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	156.722,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.363,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,603%
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: 31/07/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
V83998518

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja  
Banco Pastor  
CDC Ixis Capital Markets  
Fortis Bank

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  
Royal Bank of Scotland

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.230	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	96.445.876,69	690.016.610,63
Medio	29.859,40	51.203,37
Mínimo	15,51	2.035,10
Máximo	286.643,26	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,79%	3,45%
Mínimo	0,70%	2,36%
Máximo	5,86%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	178
Mínimo	01/08/2013	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,08%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,20%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,87%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,80%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,32	6,75	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,93	15,35	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,68	25,08	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,08	34,97	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,45	45,06	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,61	54,54	19,76	55,08
60,01 - 70%	5,33	63,01	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,61	73,91	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		34,66		55,77
Mínimo		0,01		0,80
Máximo		78,00		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,63%	0,55%	0,46%	0,84%
Tasa anual equivalente	6,54%	7,26%	6,37%	5,33%	9,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,09%	1,50%
Aragón	0,21%	0,47%
Asturias	0,03%	0,15%
Canarias	2,59%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,48%
Cataluña	7,24%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,22%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	2,05%	2,07%
La Rioja	0,33%	0,14%
Madrid	7,65%	7,26%
Mejilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,19%	0,94%
País Vasco	0,88%	0,74%

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	152	42.855,69	5.152,62	0,00	48.008,31	4.799.518,52	4.847.526,83	43,64	23,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	26.933,93	4.146,81	0,00	31.080,74	1.125.471,08	1.156.551,82	10,41	23,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	41.147,22	4.743,09	0,00	45.890,31	981.061,14	1.026.951,45	9,24	23,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	48.078,54	7.001,38	0,00	55.079,92	898.805,40	953.885,32	8,59	26,20
De > 6 a < 12 Meses	21	62.244,48	10.689,69	0,00	72.934,17	559.874,67	632.809,84	5,70	23,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	123.631,21	19.897,92	0,00	143.529,13	595.144,40	738.673,53	6,65	31,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	89.278,56	14.537,83	0,00	103.816,39	281.860,96	365.677,35	3,29	30,30
De ≥ 2 Años	25	496.743,02	128.757,59	0,00	625.500,61	761.236,12	1.386.736,73	12,48	27,62
Subtotal	332	930.912,65	194.926,93	0,00	1.125.839,58	9.982.972,29	11.108.811,87	100,00	24,84
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	0,00	31,10	12,55	0,06
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	0,00	216,63	87,45	0,62
Subtotal	2	215,08	32,65	0,00	247,73	0,00	247,73	100,00	0,29
Total	334	931.127,73	194.959,58	0,00	1.126.087,31	9.982.972,29	11.109.059,60		24,80