

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

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 ES0361794003	21/05/2004 6.306	11.110,55 70.063.128,30 11,11%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3960% 18/11/2013 11,121661 Bruto 8,786112 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/11/2013 "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	0,4360% 18/11/2013 45,609436 Bruto 36,031454 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	0,6560% 18/11/2013 68,636504 Bruto 54,222838 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	1,0660% 18/11/2013 121,744443 Bruto 96,178110 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf	BBB Baa2
Total		95.171.496,60	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
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	17/08/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/05/2018	
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	73,62%	70.063.128,30	33,39%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	6,31%	6.000.636,50	27,08%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	13,53%	12.872.793,82	13,55%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	6,55%	6.234.937,98	7,00%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		95.171.496,60			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,00%	6.664.997,01		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.301.721,84	0,226%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	181.668,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.117,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,526%
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: 31/08/2013
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	3.185	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	95.051.469,64	690.016.610,63
Medio	29.843,48	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	284.370,72	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,74%	3,45%
Mínimo	0,73%	2,36%
Máximo	5,86%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	119	178
Mínimo	01/09/2013	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	2,16%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,98%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,72%	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%	5,34	6,75	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,11	15,35	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,58	25,02	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,29	34,98	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,43	45,04	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,52	54,61	19,76	55,08
60,01 - 70%	5,10	62,89	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,63	73,63	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		34,53		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		77,74		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,46%	0,48%	0,43%	0,83%
Tasa anual equivalente	1,74%	5,34%	5,61%	5,07%	9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,10%	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	7,26%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,17%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	2,06%	2,07%
La Rioja	0,33%	0,14%
Madrid	7,70%	7,26%
Mejilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,15%	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	167	62.692,31	7.178,87	0,00	69.871,18	5,98	5.679.948,92	5.749.820,10	48,67	23,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	28.932,68	4.671,58	0,00	33.604,26	2,88	1.429.450,19	1.463.054,45	12,38	24,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	36.997,58	3.409,48	0,00	40.407,06	3,46	604.879,91	645.286,97	5,46	16,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	56.426,68	6.596,38	0,00	63.023,06	5,40	765.800,34	828.927,40	7,02	21,46
De > 6 a < 12 Meses	22	62.930,11	9.596,44	0,00	72.526,55	6,21	585.233,90	657.762,45	5,57	23,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	136.362,71	23.168,25	0,00	159.530,96	13,66	652.097,45	811.628,41	6,87	33,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	73.221,00	10.596,45	0,00	83.817,45	7,18	179.352,30	263.169,75	2,23	30,33
De ≥ 2 Años	26	515.285,26	129.799,10	0,00	645.084,36	55,24	748.803,16	1.393.887,52	11,80	27,35
Subtotal	350	972.850,33	195.020,55	0,00	1.167.870,88	100,00	10.645.566,17	11.813.437,05	100,00	23,84
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.153,03	23,49	0,00	2.176,52	9,31	0,00	2.176,52	9,31	8,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	20.395,85	558,38	0,00	20.954,23	89,63	0,00	20.954,23	89,63	16,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	0,13	0,00	31,10	0,13	0,06
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	0,93	0,00	216,63	0,93	0,62
Subtotal	5	22.763,96	614,52	0,00	23.378,48	100,00	0,00	23.378,48	100,00	9,64
Total	355	995.614,29	195.635,07	0,00	1.191.249,36		10.645.566,17	11.836.815,53		23,77