

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

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 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	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	Amort. final	Años	1,63	1,44	1,41	1,24	1,22	1,05	1,04	1,03
		Fecha	05/04/2015	26/01/2015	17/01/2015	15/11/2014	08/11/2014	06/09/2014	01/09/2014	28/08/2014	
	Sin	Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	
Serie B	Con	Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	
	Sin	Amort. final	Años	2,91	2,66	2,45	2,27	2,12	1,98	1,75	1,75
		Fecha	15/07/2016	16/04/2016	31/01/2016	27/11/2015	01/10/2015	12/08/2015	29/06/2015	21/05/2015	
Serie C	Con	Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
		Fecha	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018	17/02/2018	17/11/2017	17/08/2017	
	Sin	Amort. final	Años	7,45	6,83	6,28	5,80	5,37	5,01	4,69	4,41
		Fecha	28/01/2021	17/06/2020	29/11/2019	05/06/2019	30/12/2018	22/08/2018	26/04/2018	16/01/2018	
Serie D	Con	Amort. final	Años	6,00	7,50	6,75	6,25	6,00	5,50	5,00	4,75
		Fecha	17/08/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/05/2018	
	Sin	Amort. final	Años	9,78	9,07	8,44	7,87	7,36	6,88	6,45	6,05
		Fecha	27/05/2023	10/09/2022	23/01/2022	01/07/2021	25/12/2020	03/07/2020	27/01/2020	04/09/2019	
Serie D	Con	Amort. final	Años	12,51	11,51	10,50	10,00	9,25	8,75	8,25	7,75
		Fecha	17/02/2026	17/02/2025	17/02/2024	17/08/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021	
	Sin	Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	
Serie D	Con	Amort. final	Años	15,04	14,25	13,47	12,70	11,98	11,32	10,71	10,15
		Fecha	30/08/2028	16/11/2027	02/02/2027	28/04/2026	09/08/2025	12/12/2024	03/05/2024	09/10/2023	
	Sin	Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
		Fecha	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% 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	8.985.474,01	0,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	161.489,19		
Intr. cobrados ptes de ingreso	16.364,70		
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		5.180.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.128	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	93.486.980,44	690.016.610,63
Medio	29.887,14	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	282.094,91	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,71%	3,45%
Mínimo	0,73%	2,36%
Máximo	5,86%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	119	178
Mínimo	01/10/2013	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,09%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,02%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,22%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,63%	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%	5,26	6,70	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,22	15,30	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,67	24,96	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,36	35,00	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,71	45,03	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,00	54,64	19,76	55,08
60,01 - 70%	5,13	62,64	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,65	73,35	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		34,42		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		77,48		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,36%	0,48%	0,46%	0,83%
Tasa anual equivalente	4,36%	4,23%	5,66%	5,33%	9,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,10%	1,50%
Aragón	0,21%	0,47%
Asturias	0,02%	0,15%
Canarias	2,61%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,93%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,48%
Cataluña	7,31%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,02%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	2,07%	2,07%
La Rioja	0,33%	0,14%
Madrid	7,75%	7,26%
Mejilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,50%	0,63%
Navarra	1,15%	0,94%
País Vasco	0,89%	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	180	62.621,99	7.465,89	0,00	70.087,88	5.869.025,88	5.939.113,76	48,24	22,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	45.868,22	6.644,72	0,00	52.512,94	2.090.849,70	2.143.362,64	17,41	27,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	18.442,99	2.170,94	0,00	20.613,93	383.896,07	404.510,00	3,29	19,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	65.811,06	5.587,17	0,00	71.398,23	622.701,48	694.099,71	5,64	15,16
De > 6 a < 12 Meses	19	58.977,51	7.850,76	0,00	66.828,27	558.822,82	625.051,09	5,08	22,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	125.586,44	21.609,59	0,00	147.196,03	600.648,84	747.844,87	6,07	32,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	88.568,63	12.952,90	0,00	101.521,53	229.055,70	330.577,23	2,68	32,25
De ≥ 2 Años	27	538.846,72	132.084,21	0,00	670.930,93	756.006,90	1.426.937,83	11,59	27,38
Subtotal	367	1.004.723,56	196.366,18	0,00	1.201.089,74	11.111.007,39	12.312.097,13	100,00	23,75
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.153,03	26,71	0,00	2.179,74	0,00	2.179,74	9,31	8,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	20.395,85	585,30	0,00	20.981,15	0,00	20.981,15	89,63	16,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	0,00	31,10	0,13	0,06
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	0,00	216,63	0,93	0,62
Subtotal	5	22.763,96	644,66	0,00	23.408,62	0,00	23.408,62	100,00	9,65
Total	372	1.027.487,52	197.010,84	0,00	1.224.498,36	11.111.007,39	12.335.505,75		23,68