

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

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
Barclays Bank

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	23.304,80 175.811.411,20	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3740% 25/11/2013 22,032099 Bruto 17,405358 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4640% 25/11/2013 117,288889 Bruto 92,658222 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	AA Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00 10.400.000,00	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,5640% 25/11/2013 142,566667 Bruto 112,627667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa3sf	A+ A1
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00 8.800.000,00	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,7240% 25/11/2013 183,011111 Bruto 144,578778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3sf	BBB+ Baa1
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0740% 25/11/2013 524,261111 Bruto 414,166278 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa1sf	BB+ Ba2
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00 9.200.000,00	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,2240% 25/11/2013 1.067,733333 Bruto 843,509333 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		230.611.411,20	809.200.000,00						

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	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,19	3,74	3,35	3,05	2,74	2,54	2,37
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	03/03/2018	04/08/2017	20/02/2017	30/09/2016	13/06/2016	08/03/2016	11/12/2015	09/10/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,43	3,97	3,58	3,25	2,97	2,74	2,53
		Amort. final	Años	11,25	10,25	9,50	8,50	7,76	7,25	6,75	6,25
		Fecha	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/08/2020	25/02/2020	25/08/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,91	10,05	9,26	8,52	7,84	7,23	6,69
		Amort. final	Años	26/05/2025	21/04/2024	13/06/2023	26/08/2022	29/11/2021	26/03/2021	16/08/2020	02/02/2020
		Fecha	25/05/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/08/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,56	11,46	10,59	9,83	9,13	8,47	7,87
		Amort. final	Años	24/02/2027	15/12/2025	07/11/2024	24/12/2023	25/03/2023	10/07/2022	13/11/2021	08/04/2021
		Fecha	25/11/2027	25/11/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/08/2022	25/11/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,36	14,35	13,29	12,23	11,30	10,52	9,85	9,21
		Amort. final	Años	02/10/2028	29/09/2027	05/09/2026	15/08/2025	09/09/2024	01/12/2023	29/03/2023	08/08/2022
		Fecha	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/02/2024	25/05/2023	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,46	17,63	16,79	15,93	15,05	14,18	13,34	12,57
		Amort. final	Años	07/11/2031	08/01/2031	07/03/2030	26/04/2029	09/06/2028	27/07/2027	26/09/2026	18/12/2025
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	76,24%	175.811.411,20	24,39%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,72%	13.200.000,00	18,43%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,51%	10.400.000,00	13,73%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,82%	8.800.000,00	9,76%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,72%	13.200.000,00	3,80%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,99%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		230.611.411,20			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	8.405.375,89		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.950.210,17	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	125.567,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.904,48		
Activo			
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

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
Barclays Bank

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	3.733	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	224.577.250,50	800.024.167,19
Medio	60.159,99	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	869.873,38	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,55%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	2,81%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	256
Mínimo	04/09/2013	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,00	6,78	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,73	15,91	0,67	15,70
20,01 - 30%	10,85	25,29	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,75	35,21	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,41	45,42	8,29	45,48
50,01 - 60%	24,04	54,65	15,54	55,54
60,01 - 70%	10,41	63,72	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,69	74,59	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,13	80,32	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		44,68		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		81,27		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,45%	0,52%	0,47%	0,86%
Tasa anual equivalente	3,39%	5,22%	6,07%	5,46%	9,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,63%	5,76%
Aragón	0,51%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,85%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,86%
Castilla-La Mancha		3,07%
Cataluña		8,14%
Comunidad Valenciana		62,46%
Extremadura		0,30%
Galicia		0,30%
Islas Baleares		3,60%
La Rioja		0,11%
Madrid		10,35%
Murcia		0,77%
Navarra		0,27%
País Vasco		0,50%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	135	42.360,14	9.181,50	0,00	51.541,64	2,78	9.026.563,74	9.078.105,38	34,01	38,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	37.600,19	8.833,36	0,00	46.433,55	2,50	3.719.155,13	3.765.588,68	14,11	38,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	36.227,14	6.253,12	0,00	42.480,26	2,29	1.608.709,61	1.651.189,87	6,19	42,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	103.563,92	17.110,43	0,00	120.674,35	6,51	2.509.289,83	2.629.964,18	9,85	31,14
De > 6 a < 12 Meses	25	82.730,70	31.864,51	0,00	114.595,21	6,18	1.817.492,01	1.932.087,22	7,24	54,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	170.780,47	60.490,75	0,00	231.271,22	12,47	1.837.479,78	2.068.751,00	7,75	46,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	277.177,61	73.455,37	0,00	350.632,98	18,91	1.519.612,68	1.870.245,66	7,01	39,93
De ≥ 2 Años	31	518.182,05	378.497,73	0,00	896.679,78	48,36	2.799.661,80	3.696.341,58	13,85	47,62
Subtotal	358	1.268.622,22	585.686,77	0,00	1.854.308,99	100,00	24.837.964,58	26.692.273,57	100,00	40,39
Dudosos (subjettivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	22.048,27	176,01	0,00	22.224,28	4,41	0,00	22.224,28	4,41	10,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	74.329,12	417,73	0,00	74.746,85	14,84	0,00	74.746,85	14,84	8,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	45.887,77	254,73	0,00	46.142,50	9,16	0,00	46.142,50	9,16	24,05
De > 6 a < 12 Meses	6	147.940,74	2.945,55	0,00	150.886,29	29,97	0,00	150.886,29	29,97	11,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	111.467,13	3.250,58	0,00	114.717,71	22,78	0,00	114.717,71	22,78	17,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	10.400,98	509,52	0,00	10.910,50	2,17	0,00	10.910,50	2,17	5,62
De ≥ 2 Años	5	75.609,07	8.295,34	0,00	83.904,41	16,66	0,00	83.904,41	16,66	14,69
Subtotal	25	487.683,08	15.849,46	0,00	503.532,54	100,00	0,00	503.532,54	100,00	12,61
Total	383	1.756.305,30	601.536,23	0,00	2.357.841,53		24.837.964,58	27.195.806,11		38,81