

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013  
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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)

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 23,30%	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 13.200.000,00 100,00%	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 10.400.000,00 100,00%	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 8.800.000,00 100,00%	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 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 11+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 9.200.000,00 100,00%	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 Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	4,75	4,17	3,72	3,33	3,03	2,76	2,57	2,40	
		Amort. final	24/05/2018	26/10/2017	15/05/2017	22/12/2016	04/09/2016	29/05/2016	21/03/2016	18/01/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,96	4,43	3,97	3,58	3,26	2,98	2,75	2,55	
		Amort. final	19/08/2018	28/01/2018	12/08/2017	24/03/2017	28/11/2016	18/08/2016	24/05/2016	12/03/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,75	10,68	9,84	9,07	8,35	7,69	7,10	6,57	
		Amort. final	22/05/2025	27/04/2024	25/06/2023	17/09/2022	28/12/2021	02/05/2021	28/09/2020	19/03/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,50	12,33	11,25	10,39	9,65	8,97	8,33	7,75	
		Amort. final	20/02/2027	21/12/2025	20/11/2024	11/01/2024	19/04/2023	12/08/2022	23/12/2021	23/05/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	15,11	14,11	13,07	12,04	11,12	10,36	9,69	9,07	
		Amort. final	30/09/2028	03/10/2027	18/09/2026	06/09/2025	08/10/2024	03/01/2024	04/05/2023	20/09/2022	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	18,21	17,39	16,57	15,72	14,86	14,00	13,18	12,43	
		Amort. final	05/11/2031	11/01/2031	16/03/2030	11/05/2029	01/07/2028	23/08/2027	28/10/2026	25/01/2026	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	
		Amort. final	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
	% MC	% 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	13.412.976,82	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	155.092,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.863,37		
Activo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013  
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.710	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	220.595.872,77	800.024.167,19
Medio	59.459,80	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	857.952,99	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	256
Mínimo	05/11/2013	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%	0,99	6,60	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,24	16,08	0,67	15,70
20,01 - 30%	10,93	25,44	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,64	35,08	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,54	45,37	8,29	45,48
50,01 - 60%	23,44	54,74	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,61	63,77	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,58	74,50	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,03	80,75	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		44,27		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		80,75		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,43%	0,45%	0,85%
Tasa anual equivalente	2,42%	2,87%	5,06%	5,22%	9,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,63%	5,76%
Aragón	0,52%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,85%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,87%
Castilla-La Mancha		3,07%
Cataluña		8,13%
Comunidad Valenciana		62,64%
Extremadura		0,26%
Galicia		0,49%
Islas Baleares		3,36%
La Rioja		0,08%
Madrid		11,21%
Murcia		0,92%
Navarra		0,38%
País Vasco		0,47%

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	153	48.228,46	9.978,69	0,00	58.207,15	3,09	9.846.417,53	9.904.624,68	36,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	32.022,47	7.180,94	0,00	39.203,41	2,08	3.217.097,42	3.256.300,83	12,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	31.858,82	6.247,67	0,00	38.106,49	2,02	1.597.975,83	1.636.082,32	6,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	57.461,23	11.682,96	0,00	69.144,19	3,67	1.891.395,29	1.960.539,48	7,29
De > 6 a < 12 Meses	27	81.394,76	25.580,86	0,00	106.975,62	5,68	1.832.541,16	1.939.516,78	7,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	158.745,34	57.860,35	0,00	216.605,69	11,51	2.168.553,31	2.385.159,00	8,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	227.385,48	61.424,10	0,00	288.809,58	15,35	1.282.026,70	1.570.836,28	5,84
De ≥ 2 Años	37	672.510,34	392.300,95	0,00	1.064.811,29	56,58	3.190.401,46	4.255.212,75	15,81
Subtotal	371	1.309.606,90	572.256,52	0,00	1.881.863,42	100,00	25.026.408,70	26.908.272,12	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	31.443,72	100,93	0,00	31.544,65	5,88	0,00	31.544,65	5,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	142.265,16	1.209,56	0,00	143.474,72	26,75	0,00	143.474,72	26,75
De > 6 a < 12 Meses	4	119.942,86	2.494,05	0,00	122.436,91	22,83	0,00	122.436,91	22,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	135.254,24	4.209,34	0,00	139.463,58	26,00	0,00	139.463,58	26,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	14.611,75	725,39	0,00	15.337,14	2,86	0,00	15.337,14	2,86
De ≥ 2 Años	5	75.609,07	8.469,37	0,00	84.078,44	15,68	0,00	84.078,44	15,68
Subtotal	27	519.126,80	17.208,64	0,00	536.335,44	100,00	0,00	536.335,44	100,00
Total	398	1.828.733,70	589.465,16	0,00	2.418.198,86		25.026.408,70	27.444.607,56	39,22