

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	21.465,78 161.937.844,32 21,47%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4370% 26/05/2014 23,451365 Bruto 18,526578 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2014 "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	0,5270% 26/05/2014 131,750000 Bruto 104,082500 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	0,6270% 26/05/2014 156,750000 Bruto 123,832500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf 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	0,7870% 26/05/2014 196,750000 Bruto 155,432500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf 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 1M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,1370% 26/05/2014 534,250000 Bruto 422,057500 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	4,2870% 26/05/2014 1.071,750000 Bruto 846,682500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		216.737.844,32	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	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	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	4,27	3,78	3,37	3,05	2,78	2,53	2,35	2,15	
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	
		Amort. final	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Amort. final	4,27	3,78	3,37	3,05	2,78	2,53	2,35	2,15
Sin amortización opcional *		Vida media	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	
		Amort. final	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Amort. final	4,27	3,78	3,37	3,05	2,78	2,53	2,35	2,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	
		Amort. final	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Amort. final	4,27	3,78	3,37	3,05	2,78	2,53	2,35	2,15
Sin amortización opcional *		Vida media	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	
		Amort. final	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017	
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Amort. final	4,27	3,78	3,37	3,05	2,78	2,53	2,35	2,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	
		Amort. final	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017	
	Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Amort. final	4,27	3,78	3,37	3,05	2,78	2,53	2,35	2,15
Sin amortización opcional *		Vida media	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	
		Amort. final	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017	

* 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	74,72%	161.937.844,32	26,14%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	6,09%	13.200.000,00	19,78%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,80%	10.400.000,00	14,77%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	4,06%	8.800.000,00	10,53%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	6,09%	13.200.000,00	4,17%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,24%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		216.737.844,32			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,17%	8.657.792,72		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.683.826,34	0,288%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	247.856,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.621,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	3.613	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	206.778.219,61	800.024.167,19
Medio	57.231,72	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	821.899,81	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,28%
Mínimo	0,79%	2,05%
Máximo	4,11%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	256
Mínimo	01/05/2014	29/06/2005
Máximo	05/06/2043	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%	1,10	6,81	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,57	15,83	0,67	15,70
20,01 - 30%	12,81	25,51	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,80	35,16	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,32	45,14	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,50	54,48	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,05	63,61	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,86	74,06	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		43,10		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		79,15		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,29%	0,37%	0,40%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,23%	3,39%	4,34%	4,70%	9,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,54%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,86%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,78%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,07%
Cataluña	8,34%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,28%	62,64%
Extremadura	0,28%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,62%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,64%	11,21%
Murcia	0,79%	0,92%
Navarra	0,27%	0,38%
País Vasco	0,52%	0,47%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	172	56.683,26	10.786,95	0,00	67.470,21	3,58	11.084.186,78	11.151.656,99	40,01	38,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	43.486,18	9.156,88	0,00	52.643,06	2,79	4.049.911,58	4.102.554,64	14,72	39,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	26.994,53	5.150,00	0,00	32.144,53	1,71	1.613.087,55	1.645.232,08	5,90	45,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	47.892,46	9.451,33	0,00	57.343,79	3,04	1.632.708,73	1.690.052,52	6,06	35,57
De > 6 a < 12 Meses	22	93.490,53	18.857,27	0,00	112.347,80	5,96	1.509.725,14	1.622.072,94	5,82	37,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	90.418,04	24.868,60	0,00	115.286,64	6,12	1.098.647,20	1.213.933,84	4,36	51,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	181.167,42	59.324,29	0,00	240.491,71	12,76	1.652.781,88	1.893.273,59	6,79	50,31
De ≥ 2 Años	51	846.976,52	360.339,07	0,00	1.207.315,59	64,05	3.344.685,97	4.552.001,56	16,33	40,68
Subtotal	384	1.387.108,94	497.934,39	0,00	1.885.043,33	100,00	25.985.734,83	27.870.778,16	100,00	40,24
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	99.886,85	298,97	0,00	100.185,82	16,05	0,00	100.185,82	16,05	12,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	40.369,58	168,27	0,00	40.537,85	6,49	0,00	40.537,85	6,49	16,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	111.905,12	588,08	0,00	112.493,20	18,02	0,00	112.493,20	18,02	16,44
De > 6 a < 12 Meses	1	34.471,34	415,26	0,00	34.886,60	5,59	0,00	34.886,60	5,59	8,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	119.942,86	3.265,80	0,00	123.208,66	19,74	0,00	123.208,66	19,74	13,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	108.568,49	4.365,09	0,00	112.933,58	18,09	0,00	112.933,58	18,09	14,31
De ≥ 2 Años	9	90.222,06	9.772,69	0,00	99.994,75	16,02	0,00	99.994,75	16,02	9,10
Subtotal	27	605.366,30	18.874,16	0,00	624.240,46	100,00	0,00	624.240,46	100,00	12,55
Total	411	1.992.475,24	516.808,55	0,00	2.509.283,79		25.985.734,83	28.495.018,62		38,39