

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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)

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	20.569,97 155.179.853,68 20,57%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4680% 25/08/2014 24,334275 Bruto 19,224077 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "Pass-Through"	AA-sf A1sf	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	0,5580% 25/08/2014 141,050000 Bruto 111,429500 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	0,6580% 25/08/2014 166,327778 Bruto 131,398945 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	0,8180% 25/08/2014 206,772222 Bruto 163,350055 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 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,1680% 25/08/2014 548,022222 Bruto 432,937555 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	4,3180% 25/08/2014 1.091,494444 Bruto 862,280611 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		209.979.853,68	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	Años	4,29	3,76	3,39	3,03	2,75	2,56	2,33	2,17	
		Fecha	08/09/2018	25/02/2018	15/10/2017	04/06/2017	24/02/2017	13/12/2016	21/09/2016	27/07/2016		
		Amort. final	Años	7,51	6,51	6,00	5,25	4,76	4,50	4,00	3,76	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,53	4,03	3,62	3,27	2,98	2,74	2,52	2,34
		Fecha	05/12/2018	06/06/2018	06/01/2018	01/09/2017	18/05/2017	17/02/2017	02/12/2016	27/09/2016		
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,01	9,25	8,51	7,76	7,00	6,51	6,00	5,50
			Fecha	25/05/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022	25/05/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/11/2019	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,51	6,00	5,25	4,76	4,50	4,00
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018		
		Amort. final	Años	10,89	9,89	9,11	8,38	7,72	7,12	6,58	6,09	
		Fecha	11/04/2025	14/04/2024	01/07/2023	10/10/2022	12/02/2022	07/07/2021	20/12/2020	27/06/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,76	10,76	9,76	9,00	8,51	7,76	7,25	6,76	
		Fecha	25/02/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/11/2022	25/02/2022	25/08/2021	25/02/2021		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,51	6,00	5,25	4,76	4,50	4,00	3,76
	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018			
	Amort. final	Años	12,67	11,56	10,54	9,72	9,03	8,39	7,80	7,26		
	Fecha	21/01/2027	12/12/2025	05/12/2024	12/02/2024	05/06/2023	13/10/2022	13/03/2022	26/08/2021			
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,51	12,51	11,51	10,51	9,76	9,00	8,51	8,00	
		Fecha	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/02/2024	25/05/2023	25/11/2022	25/05/2022		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,51	6,00	5,25	4,76	4,50	4,00	3,76
	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018			
	Amort. final	Años	7,51	6,51	6,00	5,25	4,76	4,50	4,00	3,76		
	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018			
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,31	13,36	12,36	11,39	10,52	9,78	9,15	8,57	
		Fecha	14/31/2028	30/09/2027	02/10/2026	10/10/2025	27/11/2024	04/03/2024	18/07/2023	19/12/2022		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,51	6,00	5,25	4,76	4,50	4,00	3,76
	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018			
	Amort. final	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,25		
	Fecha	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/02/2025	25/05/2024	25/08/2023			
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,68	15,88	15,06	14,24	13,43	12,65	11,92		
		Fecha	12/11/2031	25/01/2031	08/04/2030	14/06/2029	18/08/2028	27/10/2027	15/01/2027	24/04/2026		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,51	6,00	5,25	4,76	4,50	4,00	3,76
	Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043			
	Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02		
	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018			
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
	Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043			
	Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02		
	Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043			

* 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			A la emisión		
	% MC		% MC		% MC	
Serie A	73,90%	155.179.853,68	26,85%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	6,29%	13.200.000,00	20,28%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,95%	10.400.000,00	15,10%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	4,19%	8.800.000,00	10,71%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	6,29%	13.200.000,00	4,14%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,38%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		209.979.853,68			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,14%	8.312.886,26		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.108.530,78	0,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	258.013,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.133,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	3.562	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	200.816.860,96	800.024.167,19
Medio	56.377,56	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	803.758,62	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,28%
Mínimo	0,79%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	165	256
Mínimo	01/08/2014	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%	1,17	6,91	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,88	15,83	0,67	15,70
20,01 - 30%	13,75	25,49	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,36	35,34	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,33	45,10	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,60	54,51	15,54	55,54
60,01 - 70%	8,23	63,48	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,68	73,55	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	42,46			65,67
Mínimo	0,00			0,77
Máximo	78,35			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,28%	0,28%	0,32%	0,81%
Tasa anual equivalente	2,88%	3,31%	3,35%	3,72%	9,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,42%	5,76%
Aragón	0,54%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,88%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,78%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,07%
Cataluña	8,40%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,23%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,63%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,70%	11,21%
Murcia	0,80%	0,92%
Navarra	0,25%	0,38%
País Vasco	0,53%	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				
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	135	44.724,87	8.448,33	0,00	53.173,20	2,70	9.016.639,61	9.069.812,81	35,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	34.887,99	7.746,30	0,00	42.634,29	2,16	3.483.021,66	3.525.655,95	13,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	26.074,30	5.207,88	0,00	31.282,18	1,59	1.607.762,87	1.639.045,05	6,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	47.646,11	8.502,79	0,00	56.148,90	2,85	1.325.476,19	1.381.625,09	5,47
De > 6 a < 12 Meses	21	114.341,73	20.152,70	0,00	134.494,43	6,83	1.593.867,14	1.728.361,57	6,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	101.339,53	25.210,86	0,00	126.550,39	6,43	1.271.432,86	1.397.983,25	5,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	146.599,35	46.154,35	0,00	192.753,70	9,79	1.287.728,29	1.480.481,99	5,86
De ≥ 2 Años	57	945.084,96	387.507,20	0,00	1.332.592,16	67,66	3.693.951,28	5.026.543,44	19,91
Subtotal	348	1.460.698,84	508.930,41	0,00	1.969.629,25	100,00	23.279.879,90	25.249.509,15	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	25.966,90	47,81	0,00	26.014,71	3,99	0,00	26.014,71	3,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.426,52	15,84	0,00	2.442,36	0,37	0,00	2.442,36	0,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	249.735,03	2.161,66	0,00	251.896,69	38,60	0,00	251.896,69	38,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	34.471,34	519,58	0,00	34.990,92	5,36	0,00	34.990,92	5,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	158.491,86	5.162,45	0,00	163.654,31	25,08	0,00	163.654,31	25,08
De ≥ 2 Años	11	160.241,55	13.369,54	0,00	173.611,09	26,60	0,00	173.611,09	26,60
Subtotal	28	631.333,20	21.276,88	0,00	652.610,08	100,00	0,00	652.610,08	100,00
Total	376	2.092.032,04	530.207,29	0,00	2.622.239,33		23.279.879,90	25.902.119,23	37,10