

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulación S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	66.501,53 1.110.708.554,06 66,50%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	3.7980% 26/02/2007 638,447939 Bruto 542,680748 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2007 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	4.0080% 26/02/2007 1.013,133333 Bruto 861,163333 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2 A	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	4.3980% 26/02/2007 1.111,716667 Bruto 944,959167 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	100.000,00 16.100.000,00 100,00%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M + 2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	6.1180% 26/02/2007 1.546,494444 Bruto 1.314,520277 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		1.190.508.554,06 1.900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
				% TACP Mensual							
				0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
				% TACP Anual equivalente							
				0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	5,84	5,15	4,57	4,09	3,71	3,37	3,11
		Fecha	29/01/2018	01/12/2012	26/03/2012	24/08/2011	04/03/2011	17/10/2010	15/06/2010	11/03/2010	
	Amort. final	Años	20,33	12,32	11,08	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82	6,82
		Fecha	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,48	6,56	5,83	5,23	4,73	4,30	3,93	3,61
		Fecha	21/07/2018	19/08/2013	29/11/2012	24/04/2012	22/10/2011	18/05/2011	04/01/2011	10/09/2010	
	Amort. final	Años	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09
		Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,08/2020	29/04/2014	26/06/2013	01/10/2012	26/02/2012	08/09/2011	09/04/2011	06/12/2010
		Fecha	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013	
	Amort. final	Años	20,33	12,32	11,08	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82	6,82
		Fecha	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,15	8,16	7,27	6,52	5,89	5,35	4,90	4,49
		Fecha	21/03/2021	29/03/2015	09/05/2014	07/08/2013	18/12/2012	07/06/2012	24/12/2011	28/07/2011	
	Amort. final	Años	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33
		Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,54	7,25	6,41	5,67	5,07	4,61	4,19	3,85
		Fecha	12/08/2020	28/04/2014	26/06/2013	30/09/2012	26/02/2012	08/09/2011	09/04/2011	06/12/2010	
	Amort. final	Años	20,33	12,32	11,08	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82	6,82
		Fecha	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,15	8,16	7,27	6,52	5,89	5,35	4,90	4,49
		Fecha	21/03/2021	29/03/2015	08/05/2014	07/08/2013	18/12/2012	07/06/2012	24/12/2011	28/07/2011	
	Amort. final	Años	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33
		Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,54	7,25	6,41	5,67	5,08	4,61	4,19	3,85
		Fecha	13/08/2020	29/04/2014	26/06/2013	01/10/2012	26/02/2012	08/09/2011	09/04/2011	06/12/2010	
	Amort. final	Años	20,33	12,32	11,08	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82	6,82
		Fecha	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,15	8,16	7,28	6,52	5,89	5,35	4,90	4,49
		Fecha	22/03/2021	29/03/2015	09/05/2014	07/08/2013	18/12/2012	07/06/2012	24/12/2011	28/07/2011	
	Amort. final	Años	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33
		Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	93,30%	1.110.708.554,06	7,85%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	93,30%	1.110.708.554,06		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	3,35%	39.900.000,00	4,50%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,00%	23.800.000,00	2,50%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,35%	16.100.000,00	1,15%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		1.190.508.554,06			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	13.680.000,00		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		65.101.142,54	3,618%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.606.847,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		654.905,33	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		918.369,02	5,618%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	8,718%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF

G84054840

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Bancaja

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

Bancaja

BNP Paribas

Deutsche Bank

JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja

BNP Paribas

Deutsche Bank

JP Morgan

CDC Ixis Capital Markets

Fortis Bank

Banco Cooperativo

Banco Pastor

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Cuenta Amortización

Bancaja

Préstamo Subordinado

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Bancaja

Depositario Activos

Bancaja

Auditores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	15.406	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	1.142.985.814,85	1.900.030.732,91
Medio	74.190,95	85.081,08
Mínimo	0,07	16,21
Máximo	418.042,10	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	4,38%	3,19%
Mínimo	3,18%	2,00%
Máximo	10,38%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	246	279
Mínimo	05/02/2007	05/08/2004
Máximo	17/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,96%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,42%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,99%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,33%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,27%	0,43%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,31%	1,38%	1,24%	1,37%	1,32%
Tasa anual equivalente	14,68%	15,36%	13,88%	15,29%	14,77%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	720	124.172,17	99.213,72	0,00	223.385,89	33,06	54.393.214,67	54.616.600,56	70,86	57,63
De 1 a 2 Meses	204	74.698,21	78.942,19	0,00	153.640,40	22,73	15.141.543,78	15.295.184,18	19,84	58,29
De 2 a 3 Meses	38	32.297,65	33.832,37	0,00	66.130,02	9,79	3.727.172,39	3.793.302,41	4,92	55,65
De 3 a 6 Meses	17	17.985,49	19.663,06	0,00	37.648,55	5,57	1.442.677,62	1.480.326,17	1,92	63,05
De 6 a 12 Meses	9	13.348,36	18.795,22	0,00	32.143,58	4,76	595.417,00	627.560,58	0,81	64,46
De 12 a 18 Meses	4	14.487,06	18.744,52	0,00	33.231,58	4,92	413.779,10	447.010,68	0,58	68,34
De 18 a 24 Meses	6	41.841,90	24.587,00	0,00	66.428,90	9,83	368.899,65	435.328,55	0,56	55,48
Más de 2 Años	5	29.229,13	33.961,07	0,00	63.190,20	9,35	320.233,31	383.423,51	0,50	60,15
Total	1.003	348.059,97	327.739,15	0,00	675.799,12		76.402.937,52	77.078.736,64		57,86

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,30	7,20	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,47	15,92	0,65	16,15
20,01 - 30%	3,91	25,58	1,92	25,78
30,01 - 40%	6,84	35,48	4,12	35,60
40,01 - 50%	11,40	45,38	7,76	45,46
50,01 - 60%	17,02	55,24	12,47	55,23
60,01 - 70%	26,70	65,36	20,41	65,74
70,01 - 80%	25,23	73,80	38,50	75,89
80,01 - 90%	7,13	84,14	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		60,32		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		89,84		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,03%	4,32%
Aragón	0,49%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,52%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,78%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,44%	2,60%
Cataluña	8,52%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,57%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,34%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,69%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,71%	2,64%
Navarra	1,22%	1,23%
País Vasco	1,99%	1,79%

Información adicional