

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007  
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

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	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	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	56.749,09 947.823.301,18	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,8910% 26/11/2007 701,609492 Bruto 596,368068 Neto	25/11/2036 Trimestral	26/11/2007 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	100.000,00 39.900.000,00	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,1010% 26/11/2007 1.289,419444 Bruto 1.096,006527 Neto	25/11/2036 Trimestral	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	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,4910% 26/11/2007 1.388,002778 Bruto 1.179,802361 Neto	25/11/2036 Trimestral	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	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	7,2110% 26/11/2007 1.822,780566 Bruto 1.549,363473 Neto	25/11/2036 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2 BB	BB+ Ba2 BB	
Total		1.027.623.301,18		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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,79	5,91	5,21	4,61	4,16	3,77	3,42	3,15
			Fecha 07/12/2014	27/08/2013	15/12/2012	05/07/2012	27/11/2011	07/07/2011	03/02/2011	23/11/2010
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	13,17	11,66	10,42	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
			Fecha 26/11/2020	26/05/2019	26/02/2018	26/11/2016	26/02/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	7,62	6,74	6,01	5,39	4,88	4,44	4,06	3,74
			Fecha 05/11/2015	23/06/2014	30/09/2013	19/02/2013	14/08/2012	03/07/2012	21/10/2011	24/06/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	26,18	26,18	26,18	26,18	26,18	26,18	26,18	26,18
			Fecha 26/11/2033	26/11/2033	26/11/2033	26/11/2033	26/11/2033	26/11/2033	26/11/2033	26/11/2033
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,36	6,41	5,65	5,00	4,51	4,08	3,71	3,41
			Fecha 02/07/2015	23/02/2014	24/05/2013	27/09/2012	04/01/2012	29/10/2011	13/06/2011	27/02/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,17	11,66	10,42	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
			Fecha 26/11/2020	26/05/2019	26/02/2018	26/11/2016	26/02/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,26	7,31	6,52	5,86	5,29	4,81	4,40	4,05
			Fecha 01/02/2016	17/01/2015	04/04/2014	08/06/2013	01/11/2013	21/07/2012	23/02/2012	17/10/2011
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43
			Fecha 26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	7,36	6,41	5,65	5,00	4,51	4,08	3,71	3,41
			Fecha 02/07/2015	23/02/2014	24/05/2013	27/09/2012	04/01/2012	29/10/2011	13/06/2011	27/02/2011
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	13,17	11,66	10,42	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
			Fecha 26/11/2020	26/05/2019	26/02/2018	26/11/2016	26/02/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	8,26	7,31	6,52	5,86	5,29	4,81	4,40	4,05
			Fecha 01/02/2016	17/01/2015	04/04/2014	08/06/2013	01/11/2013	21/07/2012	23/02/2012	17/10/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43
			Fecha 26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,36	6,41	5,65	5,00	4,51	4,08	3,71	3,41
			Fecha 02/07/2015	23/02/2014	24/05/2013	27/09/2012	04/01/2012	29/10/2011	13/06/2011	27/02/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,17	11,66	10,42	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
			Fecha 26/11/2020	26/05/2019	26/02/2018	26/11/2016	26/02/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,26	7,31	6,52	5,86	5,29	4,81	4,40	4,05
			Fecha 01/02/2016	17/01/2015	04/04/2014	08/06/2013	01/11/2013	21/07/2012	23/02/2012	17/10/2011
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43	26,43
			Fecha 26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034	26/02/2034

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	92,23%	947.823.301,18	8,97%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	92,23%	947.823.301,18		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	3,88%	39.900.000,00	5,09%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,32%	23.800.000,00	2,77%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,57%	16.100.000,00	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		1.027.623.301,18			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,20%	12.331.479,61		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.480.325,00	4,676%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.459.122,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	831.359,68		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		667.904,72	6,711%
Préstamo Subordinado		12.331.479,61	9,511%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
12/07/2004

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

Origenador/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

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.096	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	1.011.865.778,40	1.900.030.732,91
Medio	71.783,89	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	412.759,75	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	5,03%	3,19%
Mínimo	3,66%	2,00%
Máximo	9,67%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	238	279
Mínimo	01/10/2007	05/08/2004
Máximo	17/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,93%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,40%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,10%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,31%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,22%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,36	6,99	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,80	16,00	0,65	16,15
20,01 - 30%	4,40	25,52	1,92	25,78
30,01 - 40%	7,56	35,48	4,12	35,60
40,01 - 50%	12,54	45,46	7,76	45,46
50,01 - 60%	18,26	55,30	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,24	65,32	20,41	65,74
70,01 - 80%	21,97	73,64	38,50	75,89
80,01 - 90%	5,88	83,75	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		58,81		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		88,79		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,85%	0,90%	1,08%	1,24%	1,29%
Tasa anual equivalente	9,76%	10,28%	12,21%	13,93%	14,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,97%	4,32%
Aragón	0,49%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	7,32%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,82%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,60%
Cataluña	8,49%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,78%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,16%	4,29%
La Rioja	0,34%	0,32%
Madrid	15,80%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,68%	2,64%
Navarra	1,20%	1,23%
País Vasco	2,07%	1,79%

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	734	150.547,71	131.673,58	0,00	282.221,29	33,98	54.897.721,22	55.179.942,51	73,02	55,03
De 1 a 2 Meses	164	57.024,21	81.398,15	0,00	138.422,36	16,67	13.305.506,92	13.443.929,28	17,79	60,37
De 2 a 3 Meses	41	21.035,77	33.307,71	0,00	54.343,48	6,54	3.092.734,67	3.147.078,15	4,16	57,29
De 3 a 6 Meses	17	15.365,58	24.405,40	0,00	39.770,98	4,79	1.386.699,58	1.426.470,56	1,89	59,20
De 6 a 12 Meses	6	16.695,29	15.295,99	0,00	31.991,28	3,85	414.878,97	446.870,25	0,59	40,65
De 12 a 18 Meses	8	23.619,57	35.979,41	0,00	59.598,98	7,18	599.509,65	659.108,63	0,87	64,80
De 18 a 24 Meses	4	18.528,05	31.608,17	0,00	50.136,22	6,04	427.054,94	477.191,16	0,63	77,13
Más de 2 Años	9	96.578,95	77.386,42	0,00	173.965,37	20,95	618.870,15	792.835,52	1,05	63,22
Total	983	399.395,13	431.054,83	0,00	830.449,96		74.742.976,10	75.573.426,06		56,22

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final