

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
12/07/2004

NIF  
V84054840  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

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  
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Credit Suisse International

Depositorio 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 Fitch / Moody's / S&P	
		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	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	38.056,36 635.617.324,72 38,06%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2150% 25/02/2011 118,164998 Bruto 95,713848 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	73.042,68 29.144.029,32 73,04%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4250% 25/02/2011 265,997093 Bruto 215,457645 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- AA A2	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	73.035,00 17.382.330,00 73,04%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,8150% 25/02/2011 338,760675 Bruto 274,396147 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	73.054,02 11.761.697,22 73,05%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,5350% 25/02/2011 659,961900 Bruto 534,569139 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		693.905.381,26	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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Amort. final	Años	6,91	5,95	5,25	4,64	4,10	3,67	3,36	3,07
		Fecha	25/12/2017	01/10/2017	30/04/2016	21/09/2015	03/07/2015	10/03/2014	06/09/2014	23/02/2014
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,57	10,08	9,07	8,07	7,07	6,32	5,82	5,32
		Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Serie B	Amort. final	Años	8,12	7,21	6,45	5,81	5,26	4,79	4,38	4,03
		Fecha	03/12/2019	16/04/2018	07/12/2017	19/11/2016	05/03/2016	13/11/2015	17/06/2015	02/09/2015
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58
		Fecha	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033
Serie C	Amort. final	Años	6,91	5,95	5,25	4,64	4,10	3,67	3,36	3,07
		Fecha	25/12/2017	01/10/2017	30/04/2016	21/09/2015	03/07/2015	10/03/2014	06/09/2014	23/02/2014
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,57	10,08	9,07	8,07	7,07	6,32	5,82	5,32
		Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Serie D	Amort. final	Años	8,11	7,21	6,45	5,80	5,25	4,78	4,38	4,02
		Fecha	03/11/2019	15/04/2018	07/11/2017	18/11/2016	05/01/2016	11/11/2015	16/06/2015	02/07/2015
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,08	23,08	23,08	23,08	23,08	23,08	23,08	23,08
		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

\* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,60%	635.617.324,72	9,61%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%		150.000.000,00
Serie A2	91,60%	635.617.324,72	87,91%		1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	29.144.029,32	5,41%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,51%	17.382.330,00	2,90%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,70%	11.761.697,22	1,20%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		693.905.381,26			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,20%	8.326.864,58	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.100.683,91	1,035%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	651.203,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	132.037,63		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.768.350,82	4,535%
Préstamo Subordinado C/P		558.513,76	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
12/07/2004

NIF  
V84054840  
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

Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización

Bancaja

Préstamo Subordinado

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Credit Suisse International

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.012	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	681.068.064,05	1.900.030.732,91	
Medio	61.847,81	85.081,08	
Mínimo	3,26	16,21	
Máximo	381.439,05	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,26%	3,19%	
Mínimo	1,14%	2,00%	
Máximo	5,96%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	206	279	
Mínimo	01/02/2011	05/08/2004	
Máximo	15/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,86%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,32%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,56%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,18%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,75	6,89	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,30	15,90	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,94	25,33	1,92	25,78
30,01 - 40%	11,91	35,51	4,12	35,60
40,01 - 50%	17,55	45,33	7,76	45,46
50,01 - 60%	23,71	55,34	12,47	55,23
60,01 - 70%	26,98	65,06	20,41	65,74
70,01 - 80%	7,98	74,50	38,50	75,89
80,01 - 90%	0,88	80,88	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		51,85		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		82,12		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,50%	0,39%	0,36%	0,93%
Tasa anual equivalente	3,24%	5,87%	4,62%	4,26%	10,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,05%	4,32%
Aragón	0,52%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	7,80%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,73%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,60%
Cataluña	8,69%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,11%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,37%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,25%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,93%	2,64%
Navarra	1,19%	1,23%
País Vasco	2,14%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	434	104.547,03	31.292,80	0,00	135.839,83	8,53	30.396.096,31	30.531.936,14	55,14	48,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	126	74.727,39	27.133,92	0,00	101.861,31	6,40	9.891.095,06	9.992.956,37	18,05	49,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	49.743,08	19.075,50	0,00	68.818,58	4,32	3.892.537,25	3.961.355,83	7,15	49,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	44.394,54	17.905,72	0,00	62.200,26	3,91	2.077.545,40	2.139.745,66	3,86	50,20
De > 6 a < 12 Meses	29	60.813,55	40.228,12	0,00	121.041,67	7,60	2.123.124,76	2.244.166,43	4,05	48,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	99.233,35	48.695,65	0,00	147.929,00	9,29	1.690.597,58	1.838.526,58	3,32	45,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	65.631,40	57.632,52	0,00	123.263,92	7,74	796.142,67	919.406,59	1,66	47,92
De ≥ 2 Años	62	239.618,07	592.162,49	0,00	831.780,56	52,22	2.907.027,40	3.738.807,96	6,75	45,63
Subtotal	778	758.708,41	834.026,72	0,00	1.592.735,13	100,00	53.774.166,43	55.366.901,56	100,00	48,59
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	778	758.708,41	834.026,72	0,00	1.592.735,13		53.774.166,43	55.366.901,56		48,59