

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores 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 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	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	36.965,78 617.402.457,56 36,97%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2670% 25/05/2011 115,788118 Bruto 93,788376 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	70.949,49 28.308.846,51 70,95%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4770% 25/05/2011 259,070092 Bruto 209,846775 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	70.942,04 16.884.205,52 70,94%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,8670% 25/05/2011 327,442839 Bruto 265,228700 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	70.960,51 11.424.642,11 70,96%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,5870% 25/05/2011 629,267947 Bruto 509,707037 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		674.020.151,70	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	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Fecha	03/05/2018	18/03/2017	07/04/2016	23/11/2015	06/01/2015	27/12/2014	08/05/2014	20/04/2014	
		Amort. final	Años	11,41	9,92	8,91	7,91	7,16	6,41	5,66	5,16
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	06/02/2019	07/06/2018	30/09/2017	02/06/2017	20/07/2016	29/01/2016	09/01/2015	24/04/2015	
		Amort. final	Años	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42
		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	25/08/2033
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	03/05/2018	18/03/2017	07/04/2016	23/11/2015	06/01/2015	27/12/2014	08/05/2014	20/04/2014	
		Amort. final	Años	11,41	9,92	8,91	7,91	7,16	6,41	5,66	5,16
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	06/02/2019	07/06/2018	30/09/2017	02/06/2017	20/07/2016	29/01/2016	09/01/2015	24/04/2015	
		Amort. final	Años	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92
		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	25/02/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	03/05/2018	18/03/2017	07/04/2016	23/11/2015	06/01/2015	27/12/2014	08/05/2014	20/04/2014	
		Amort. final	Años	11,41	9,92	8,91	7,91	7,16	6,41	5,66	5,16
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	06/02/2019	07/06/2018	30/09/2017	02/06/2017	20/07/2016	29/01/2016	09/01/2015	24/04/2015	
		Amort. final	Años	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92
		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	25/02/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	03/05/2018	18/03/2017	07/04/2016	23/11/2015	06/01/2015	27/12/2014	08/05/2014	20/04/2014	
		Amort. final	Años	11,41	9,92	8,91	7,91	7,16	6,41	5,66	5,16
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	06/02/2019	07/06/2018	30/09/2017	02/06/2017	20/07/2016	29/01/2016	09/01/2015	24/04/2015	
		Amort. final	Años	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92	22,92
		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	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	91,60%	617.402.457,56	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%	617.402.457,56		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	28.308.846,51	5,41%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,51%	16.884.205,52	2,90%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,70%	11.424.642,11	1,20%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		674.020.151,70			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,20%	8.088.241,82		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.091.791,82	1,087%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		690.157,53	
Ints. cobrados pes de ingreso		99.354,74	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.609.675,44	4,487%
Préstamo Subordinado C/P		478.566,38	
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: 31/03/2011
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.918	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	670.100.239,84	1.900.030.732,91
Medio	61.375,73	85.081,08
Mínimo	2,78	16,21
Máximo	379.334,98	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,19%
Mínimo	1,14%	2,00%
Máximo	5,96%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	204	279
Mínimo	02/04/2011	05/08/2004
Máximo	15/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,85%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,31%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,58%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,17%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,04%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,78	6,87	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,42	15,88	0,65	16,15
20,01 - 30%	7,02	25,31	1,92	25,78
30,01 - 40%	12,40	35,49	4,12	35,60
40,01 - 50%	17,50	45,33	7,76	45,46
50,01 - 60%	23,89	55,25	12,47	55,23
60,01 - 70%	26,33	64,87	20,41	65,74
70,01 - 80%	8,02	74,38	38,50	75,89
80,01 - 90%	0,64	80,71	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		51,47		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		81,69		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,29%	0,38%	0,35%	0,92%
Tasa anual equivalente	4,58%	3,38%	4,48%	4,08%	10,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,06%	4,32%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	7,81%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,74%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	8,70%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,05%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,37%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,28%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,93%	2,64%
Navarra	1,18%	1,23%
País Vasco	2,16%	1,79%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	432	106.210,23	33.596,21	0,00	139.806,44	9,19	30.599.047,79	30.738.854,23	58,90	48,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	66.342,49	23.424,83	0,00	89.767,32	5,90	7.897.476,93	7.987.244,25	15,30	49,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	44.585,72	20.165,33	0,00	64.751,05	4,26	3.767.107,81	3.831.858,86	7,34	47,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	37.381,26	14.201,29	0,00	51.582,55	3,39	1.532.084,21	1.583.666,76	3,03	43,53
De > 6 a < 12 Meses	30	69.221,32	33.832,41	0,00	103.053,73	6,77	1.730.660,32	1.833.714,05	3,51	46,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	140.066,30	68.814,46	0,00	208.880,76	13,73	2.148.046,83	2.356.927,39	4,52	44,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	36.239,07	35.065,41	0,00	71.304,48	4,69	358.473,06	429.777,53	0,82	33,26
De ≥ 2 Años	59	232.038,48	560.113,64	0,00	792.152,12	52,07	2.637.712,81	3.429.864,93	6,57	44,44
Subtotal	754	732.084,87	789.213,58	0,00	1.521.298,45	100,00	50.670.609,55	52.191.908,00	100,00	48,01
Dudosos (subjettivos)										
	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	754	732.084,87	789.213,58	0,00	1.521.298,45		50.670.609,55	52.191.908,00		48,01