

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011  
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

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 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	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 25/05/2011 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA 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	% TACP Mensual							
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	6,86	5,97	5,21	4,60	4,12	3,70	3,38	3,09
		Fecha	03/06/2018	17/04/2017	07/11/2016	12/02/2015	06/12/2015	01/08/2015	14/09/2014	30/05/2014
	Amort. final	Años	11,33	10,08	8,83	7,83	7,07	6,33	5,83	5,33
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,11	7,21	6,46	5,82	5,27	4,80	4,40	4,04
		Fecha	06/05/2019	14/07/2018	10/11/2017	20/02/2017	08/04/2016	15/02/2016	20/09/2015	14/05/2015
	Amort. final	Años	22,34	22,34	22,34	22,34	22,34	22,34	22,34	22,34
		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	Con amortización opcional *	Años	6,86	5,97	5,21	4,60	4,12	3,70	3,38	3,09
		Fecha	03/06/2018	17/04/2017	07/11/2016	12/02/2015	06/12/2015	01/08/2015	14/09/2014	30/05/2014
	Amort. final	Años	11,33	10,08	8,83	7,83	7,07	6,33	5,83	5,33
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	8,11	7,21	6,45	5,81	5,27	4,80	4,39	4,04
		Fecha	06/05/2019	13/07/2018	10/10/2017	19/02/2017	08/03/2016	14/02/2016	19/09/2015	13/05/2015
	Amort. final	Años	22,84	22,84	22,84	22,84	22,84	22,84	22,84	22,84
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	91,60%	617.402.457,56	9,61%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
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	2,82%
Serie C	2,51%	16.884.205,52	2,90%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,70%	11.424.642,11	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
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	22.106.435,29	1,087%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	607.421,15		
Ints. cobrados pes de ingreso	132.360,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.591.745,87	4,487%
Préstamo Subordinado C/P		496.495,95	
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:** 30/04/2011  
**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	10.882	22.332
<b>Principal</b>		
Pendiente vencimiento	665.366.413,84	1.900.030.732,91
Medio	61.143,76	85.081,08
Mínimo	2,53	16,21
Máximo	378.279,93	443.266,52
<b>Interés nominal</b>		
Medio ponderado	2,36%	3,19%
Mínimo	1,15%	2,00%
Máximo	5,96%	10,75%
<b>Vencimiento final</b>		
Media ponderada (meses)	203	279
Mínimo	04/05/2011	05/08/2004
Máximo	15/03/2034	17/03/2034
<b>Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)</b>		
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)	97,59%	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%	0,79	6,88	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,46	15,85	0,65	16,15
20,01 - 30%	7,05	25,30	1,92	25,78
30,01 - 40%	12,69	35,53	4,12	35,60
40,01 - 50%	17,35	45,33	7,76	45,46
50,01 - 60%	23,89	55,16	12,47	55,23
60,01 - 70%	26,26	64,76	20,41	65,74
70,01 - 80%	7,97	74,33	38,50	75,89
80,01 - 90%	0,54	80,59	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		51,30		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		81,47		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,26%	0,38%	0,34%	0,91%
Tasa anual equivalente	2,42%	3,10%	4,50%	3,97%	10,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,07%	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	8,72%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,97%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,38%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,30%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,94%	2,64%
Navarra	1,18%	1,23%
País Vasco	2,16%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	420	100.734,37	33.595,22	0,00	134.329,59	8,46	28.767.349,13	28.901.678,72	54,42	48,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	127	79.578,10	29.822,60	0,00	109.400,70	6,89	9.755.839,16	9.865.239,86	18,57	48,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	54.402,08	22.132,10	0,00	76.534,18	4,82	4.420.593,69	4.497.127,87	8,47	50,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	37.897,90	16.998,86	0,00	54.896,76	3,46	1.678.535,84	1.733.432,60	3,26	38,16
De > 6 a < 12 Meses	29	67.799,04	30.468,93	0,00	98.267,97	6,19	1.565.199,26	1.663.487,23	3,13	49,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	148.080,51	71.174,48	0,00	219.254,99	13,81	2.197.743,86	2.416.996,65	4,55	48,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	42.744,74	40.080,22	0,00	82.824,96	5,22	471.713,50	554.538,46	1,04	28,27
De ≥ 2 Años	61	244.802,17	567.411,89	0,00	812.214,06	51,16	2.666.729,38	3.478.943,44	6,55	44,22
Subtotal	777	776.038,91	811.684,30	0,00	1.587.723,21	100,00	51.523.703,82	53.111.427,03	100,00	47,70
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	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
<b>Total</b>	<b>777</b>	<b>776.038,91</b>	<b>811.684,30</b>	<b>0,00</b>	<b>1.587.723,21</b>		<b>51.523.703,82</b>	<b>53.111.427,03</b>		<b>47,70</b>