

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Santander

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 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	36.128,92 603.425.221,84 36,13%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,8240% 25/08/2011 149,019752 Bruto 120,705999 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa1sf AAA	AAA AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	69.343,29 27.667.972,71 69,34%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,8240% 25/08/2011 323,232189 Bruto 261,818073 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2 AA-sf	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	69.336,00 16.501.968,00 69,34%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2140% 25/08/2011 392,303088 Bruto 317,765501 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	69.354,05 11.166.002,05 69,35%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,9340% 25/08/2011 697,254795 Bruto 564,776384 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		658.761.164,60	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										
		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	5,20	4,58	4,10	3,68	3,36	3,06		
		Fecha	05/07/2018	16/06/2017	09/07/2016	27/01/2016	08/06/2015	03/02/2015	11/06/2014	21/07/2014		
	Amort. final	Años	11,16	9,91	8,66	7,66	6,91	6,16	5,66	5,16		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	8,15	7,25	6,49	5,85	5,30	4,83	4,42	4,07		
		Fecha	20/08/2019	27/09/2018	25/12/2017	05/04/2017	16/10/2016	27/04/2016	30/11/2015	24/07/2015		
Amort. final	Años	22,17	22,17	22,17	22,17	22,17	22,17	22,17	22,17			
	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 B	Con amortización opcional *	Años	6,86	5,97	5,20	4,58	4,10	3,68	3,36	3,06		
		Fecha	05/07/2018	16/06/2017	09/07/2016	27/01/2016	08/06/2015	03/02/2015	11/06/2014	21/07/2014		
	Amort. final	Años	11,16	9,91	8,66	7,66	6,91	6,16	5,66	5,16		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	8,15	7,25	6,49	5,85	5,30	4,83	4,42	4,07		
		Fecha	20/08/2019	27/09/2018	25/12/2017	05/04/2017	16/10/2016	27/04/2016	30/11/2015	23/07/2015		
Amort. final	Años	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67			
	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 C	Con amortización opcional *	Años	6,86	5,97	5,20	4,58	4,10	3,68	3,36	3,06		
		Fecha	05/07/2018	16/06/2017	09/07/2016	27/01/2016	08/06/2015	03/02/2015	11/06/2014	21/07/2014		
	Amort. final	Años	11,16	9,91	8,66	7,66	6,91	6,16	5,66	5,16		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	8,15	7,25	6,49	5,85	5,30	4,83	4,42	4,07		
		Fecha	20/08/2019	27/09/2018	25/12/2017	05/04/2017	16/10/2016	27/04/2016	30/11/2015	23/07/2015		
Amort. final	Años	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67			
	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 D	Con amortización opcional *	Años	6,86	5,97	5,20	4,58	4,10	3,68	3,36	3,06		
		Fecha	05/07/2018	16/06/2017	09/07/2016	27/01/2016	08/06/2015	03/02/2015	11/06/2014	21/07/2014		
	Amort. final	Años	11,16	9,91	8,66	7,66	6,91	6,16	5,66	5,16		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	8,15	7,25	6,49	5,85	5,30	4,83	4,42	4,07		
		Fecha	20/08/2019	27/09/2018	25/12/2017	05/04/2017	16/10/2016	27/04/2016	30/11/2015	23/07/2015		
Amort. final	Años	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67	22,67			
	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%	603.425.221,84	9,61%	95,80%	1.820.200.000,00
	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
	Serie A2	91,60%	603.425.221,84	87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	27.667.972,71	5,41%	2,10%	39.900.000,00
	Serie C	2,51%	16.501.968,00	2,90%	1,25%
Serie D	1,70%	11.166.002,05	1,20%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		658.761.164,60			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,20%	7.905.133,98	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.039.226,42	1,434%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		595.430,63	
Ints. cobrados pes de ingreso		123.240,56	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.439.888,72	4,734%
Préstamo Subordinado C/P		465.245,26	
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: 30/06/2011
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

Agente Pago Bonos
 Bancaja

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander

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	10.801	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	655.203.721,65	1.900.030.732,91
Medio	60.661,39	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	376.163,79	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,50%	3,19%
Mínimo	1,53%	2,00%
Máximo	5,96%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	202	279
Mínimo	01/07/2011	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	0,30%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,60%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,16%	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%	0,81	6,87	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,49	15,83	0,65	16,15
20,01 - 30%	7,13	25,29	1,92	25,78
30,01 - 40%	12,94	35,44	4,12	35,60
40,01 - 50%	17,64	45,32	7,76	45,46
50,01 - 60%	24,06	55,10	12,47	55,23
60,01 - 70%	25,75	64,61	20,41	65,74
70,01 - 80%	7,89	74,31	38,50	75,89
80,01 - 90%	0,27	80,50	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		50,98		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		81,04		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,21%	0,25%	0,32%	0,89%
Tasa anual equivalente	2,37%	2,52%	2,95%	3,81%	10,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,06%	4,32%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	7,83%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,72%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,60%
Cataluña	8,77%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,86%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,41%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,32%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,94%	2,64%
Navarra	1,17%	1,23%
País Vasco	2,17%	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					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	402	99.180,03	33.231,16	0,00	132.411,19	7,97	27.649.302,11	27.781.713,30	52,57	48,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	75.197,55	28.471,61	0,00	103.669,16	6,24	9.204.781,90	9.308.451,06	17,62	49,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	61.050,36	27.153,42	0,00	88.203,78	5,31	5.047.952,22	5.136.156,00	9,72	50,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	33.547,73	18.391,84	0,00	51.939,57	3,13	2.138.787,76	2.190.727,33	4,15	58,01
De > 6 a < 12 Meses	26	74.886,95	29.582,18	0,00	104.269,13	6,28	1.537.843,52	1.642.112,65	3,11	54,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	151.503,07	62.781,78	0,00	214.284,85	12,90	1.920.241,05	2.134.525,90	4,04	48,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	61.206,94	41.479,59	0,00	102.686,53	6,18	821.408,32	924.094,85	1,75	38,41
De ≥ 2 Años	68	269.974,45	594.188,91	0,00	864.163,36	52,01	2.860.975,41	3.725.138,77	7,05	43,94
Subtotal	745	826.347,08	835.280,49	0,00	1.661.627,57	100,00	51.181.292,29	52.842.919,86	100,00	48,77
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	87.450,50	813,73	0,00	88.264,23	25,55	0,00	88.264,23	25,55	11,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	169.125,45	2.920,39	0,00	172.045,84	49,81	0,00	172.045,84	49,81	13,22
De > 6 a < 12 Meses	3	25.281,55	582,72	0,00	25.864,27	7,49	0,00	25.864,27	7,49	9,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	50.387,95	2.194,20	0,00	52.582,15	15,22	0,00	52.582,15	15,22	17,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.307,10	370,67	0,00	6.677,77	1,93	0,00	6.677,77	1,93	6,57
Subtotal	18	338.552,55	6.881,71	0,00	345.434,26	100,00	0,00	345.434,26	100,00	12,60
Total	763	1.164.899,63	842.162,20	0,00	2.007.061,83		51.181.292,29	53.188.354,12		47,88