

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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%	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	35.281,03 589.263.763,06 35,28%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,7160% 25/11/2011 154,719077 Bruto 125,322452 Neto	25/11/2036 25/11/2011 25.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa1sf AAA	AAA AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	67.715,91 27.018.648,09 67,72%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,9260% 25/11/2011 333,297709 Bruto 269,971144 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	67.708,79 16.114.692,02 67,71%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,3160% 25/11/2011 400,745758 Bruto 324,604064 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	67.726,42 10.903.953,62 67,73%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,0360% 25/11/2011 698,545346 Bruto 565,821730 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		643.301.056,79 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	29/06/2018	08/05/2017	26/10/2016	15/03/2016	22/09/2015	14/05/2015	21/12/2014	09/04/2014	
		Amort. final	Años	10,99	9,74	8,49	7,49	6,74	6,24	5,49	4,99
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	11/08/2019	15/12/2018	13/03/2018	21/07/2017	01/01/2017	07/12/2016	14/02/2016	10/07/2015	
		Amort. final	Años	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50
		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 B	Con amortización opcional *	Fecha	29/06/2018	08/05/2017	26/10/2016	15/03/2016	22/09/2015	14/05/2015	21/12/2014	09/04/2014	
		Amort. final	Años	10,99	9,74	8,49	7,49	6,74	6,24	5,49	4,99
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	11/08/2019	15/12/2018	13/03/2018	21/07/2017	01/01/2017	07/12/2016	14/02/2016	10/07/2015	
		Amort. final	Años	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50
		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	29/06/2018	08/05/2017	26/10/2016	15/03/2016	22/09/2015	14/05/2015	21/12/2014	09/04/2014	
		Amort. final	Años	10,99	9,74	8,49	7,49	6,74	6,24	5,49	4,99
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	11/08/2019	15/12/2018	13/03/2018	21/07/2017	01/01/2017	07/12/2016	14/02/2016	10/07/2015	
		Amort. final	Años	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50
		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	29/06/2018	08/05/2017	26/10/2016	15/03/2016	22/09/2015	14/05/2015	21/12/2014	09/04/2014	
		Amort. final	Años	10,99	9,74	8,49	7,49	6,74	6,24	5,49	4,99
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	11/08/2019	15/12/2018	13/03/2018	21/07/2017	01/01/2017	07/12/2016	14/02/2016	10/07/2015	
		Amort. final	Años	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50	22,50
		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 fallos 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	91,60%	589.263.763,06	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%	589.263.763,06		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	27.018.648,09	5,41%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,51%	16.114.692,02	2,90%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,70%	10.903.953,62	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		643.301.056,79			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,20%	7.719.612,68		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.590.972,16	1,536%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	319.085,23		
Ints. cobrados pes de ingreso	98.522,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.286.718,74	4,736%
Préstamo Subordinado C/P		432.893,94	
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: 31/08/2011
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	10.699	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	645.355.183,96	1.900.030.732,91
Medio	60.319,21	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	374.039,56	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,69%	3,19%
Mínimo	1,68%	2,00%
Máximo	5,96%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	200	279
Mínimo	01/09/2011	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)	97,61%	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%	0,83	6,89	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,60	15,82	0,65	16,15
20,01 - 30%	7,30	25,38	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,13	35,42	4,12	35,60
40,01 - 50%	18,15	45,40	7,76	45,46
50,01 - 60%	23,95	55,13	12,47	55,23
60,01 - 70%	25,22	64,48	20,41	65,74
70,01 - 80%	7,68	74,19	38,50	75,89
80,01 - 90%	0,15	80,33	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		50,65		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		80,62		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,20%	0,24%	0,31%	0,88%
Tasa anual equivalente	1,52%	2,40%	2,83%	3,66%	10,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,32%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	7,84%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,70%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,60%
Cataluña	8,78%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,75%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,43%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,36%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,95%	2,64%
Navarra	1,17%	1,23%
País Vasco	2,18%	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	403	88.301,08	30.581,80	0,00	118.882,88	8,23	29.192.943,86	29.311.826,74	51,90	49,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	152	88.636,96	37.007,08	0,00	125.644,04	8,70	11.309.813,87	11.435.457,91	20,25	49,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	64.959,01	28.370,69	0,00	93.329,70	6,46	5.245.278,58	5.338.608,28	9,45	48,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	51.362,01	27.380,15	0,00	78.742,16	5,45	2.732.041,52	2.810.783,68	4,98	52,65
De > 6 a < 12 Meses	25	77.249,17	27.482,48	0,00	104.731,65	7,25	1.367.726,78	1.472.458,43	2,61	52,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	94.354,25	53.905,41	0,00	148.259,66	10,26	1.447.042,27	1.595.301,93	2,82	46,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	128.064,63	58.808,38	0,00	186.873,01	12,93	1.325.089,23	1.511.862,24	2,68	56,45
De ≥ 2 Años	46	255.393,95	333.020,11	0,00	588.414,06	40,72	2.417.191,55	3.005.605,61	5,32	56,74
Subtotal	775	848.321,06	596.556,10	0,00	1.444.877,16	100,00	55.037.127,66	56.482.004,82	100,00	50,17
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	122.238,02	1.986,33	0,00	124.224,35	45,71	0,00	124.224,35	45,71	12,34
De > 6 a < 12 Meses	6	137.652,14	3.171,05	0,00	140.823,19	51,82	0,00	140.823,19	51,82	12,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.307,10	402,37	0,00	6.709,47	2,47	0,00	6.709,47	2,47	6,60
Subtotal	13	266.197,26	5.559,75	0,00	271.757,01	100,00	0,00	271.757,01	100,00	12,40
Total	788	1.114.518,32	602.115,85	0,00	1.716.634,17		55.037.127,66	56.753.761,83		49,45