

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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

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	33.529,34 560.007.036,68 33,53%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1940% 25/05/2012 97,860967 Bruto 79,267383 Neto	25/11/2036 25/05/2012 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa2sf AAA	AAA AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	64.353,84 25.677.182,16 64,35%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4040% 25/05/2012 220,862379 Bruto 178,898527 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	64.347,08 15.314.605,04 64,35%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,7940% 25/05/2012 282,183396 Bruto 228,568550 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	64.363,83 10.362.576,63 64,36%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,5140% 25/05/2012 552,870997 Bruto 447,825508 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		611.361.400,51 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	6,48	5,62	4,94	4,34	3,88	3,53	3,22	2,93
		Fecha	21/10/2018	12/11/2017	04/07/2017	31/08/2016	14/03/2016	11/10/2015	18/07/2015	04/04/2015
	Amort. final	Años	10,33	9,07	8,07	7,07	6,32	5,83	5,32	4,83
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017
	Sin amortización opcional *	Años	7,89	7,04	6,32	5,71	5,19	4,74	4,34	4,00
		Fecha	17/03/2020	14/05/2019	25/08/2018	14/01/2018	07/06/2017	22/01/2017	09/01/2016	29/04/2016
	Amort. final	Años	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33
		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	6,48	5,62	4,94	4,34	3,88	3,53	3,22	2,93
		Fecha	21/10/2018	12/11/2017	04/07/2017	31/08/2016	14/03/2016	11/10/2015	18/07/2015	04/04/2015
	Amort. final	Años	10,33	9,07	8,07	7,07	6,32	5,83	5,32	4,83
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017
	Sin amortización opcional *	Años	7,89	7,04	6,32	5,71	5,19	4,73	4,34	4,00
		Fecha	17/03/2020	13/05/2019	24/08/2018	13/01/2018	07/05/2017	21/01/2017	31/08/2016	27/04/2016
	Amort. final	Años	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,48	5,62	4,94	4,34	3,88	3,53	3,22	2,93
		Fecha	21/10/2018	12/11/2017	04/07/2017	31/08/2016	14/03/2016	11/10/2015	18/07/2015	04/04/2015
	Amort. final	Años	10,33	9,07	8,07	7,07	6,32	5,83	5,32	4,83
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017
	Sin amortización opcional *	Años	7,89	7,04	6,32	5,71	5,19	4,73	4,34	4,00
		Fecha	17/03/2020	13/05/2019	24/08/2018	13/01/2018	07/05/2017	21/01/2017	31/08/2016	27/04/2016
	Amort. final	Años	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,48	5,62	4,94	4,34	3,88	3,53	3,22	2,93
		Fecha	21/10/2018	12/11/2017	04/07/2017	31/08/2016	14/03/2016	11/10/2015	18/07/2015	04/04/2015
	Amort. final	Años	10,33	9,07	8,07	7,07	6,32	5,83	5,32	4,83
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017
	Sin amortización opcional *	Años	7,89	7,04	6,32	5,71	5,19	4,73	4,34	4,00
		Fecha	17/03/2020	13/05/2019	24/08/2018	13/01/2018	07/05/2017	21/01/2017	31/08/2016	27/04/2016
	Amort. final	Años	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84	21,84
		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 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%	560.007.036,68	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%	560.007.036,68	87,91%		1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	25.677.182,16	5,41%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,51%	15.314.605,04	2,90%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,70%	10.362.576,63	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		611.361.400,51			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,20%	7.336.336,81	0,72%		13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.222.092,86	1,014%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		785.446,73	
Ints. cobrados pes de ingreso		162.121,69	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.864.705,04	4,014%
Préstamo Subordinado C/P		471.631,77	
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: 30/04/2012
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

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	10.332	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	603.482.102,53	1.900.030.732,91
Medio	58.409,03	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	365.648,46	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,89%	3,19%
Mínimo	1,23%	2,00%
Máximo	6,32%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	195	279
Mínimo	02/05/2012	05/08/2004
Máximo	15/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,84%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,29%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,65%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,15%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,91	6,74	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,95	15,65	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,18	25,47	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,63	35,28	4,12	35,60
40,01 - 50%	19,32	45,33	7,76	45,46
50,01 - 60%	24,97	55,09	12,47	55,23
60,01 - 70%	22,80	64,13	20,41	65,74
70,01 - 80%	6,24	73,60	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		49,30		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		78,97		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,26%	0,30%	0,28%	0,83%
Tasa anual equivalente	3,47%	3,03%	3,59%	3,26%	9,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,17%	4,32%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	7,98%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,58%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,60%
Cataluña	8,91%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,33%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,37%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,59%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,96%	2,64%
Navarra	1,15%	1,23%
País Vasco	2,20%	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	675	143.098,56	73.416,93	0,00	216.515,49	13,12	44.520.513,22	44.737.028,71	61,38	45,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	91.079,42	45.015,17	0,00	136.094,59	8,24	10.908.968,12	11.045.062,71	15,15	47,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	71.545,56	35.858,89	0,00	107.404,45	6,51	5.292.190,93	5.399.595,38	7,41	50,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	80.568,18	45.360,24	0,00	125.928,42	7,63	4.386.892,76	4.512.821,18	6,19	50,00
De > 6 a < 12 Meses	30	65.290,05	45.733,88	0,00	131.023,93	7,94	2.123.889,60	2.254.913,53	3,09	47,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	63.912,73	31.243,79	0,00	95.156,52	5,76	888.252,32	963.408,84	1,32	54,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	88.403,84	53.185,62	0,00	141.589,46	8,58	719.249,96	860.839,42	1,18	42,31
De ≥ 2 Años	51	344.816,75	352.108,68	0,00	696.925,43	42,22	2.420.342,43	3.117.267,86	4,28	45,99
Subtotal	1.069	968.715,09	681.923,20	0,00	1.650.638,29	100,00	71.240.299,34	72.890.937,63	100,00	46,40
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	2.328,37	246,93	0,00	2.575,30	1,13	0,00	2.575,30	1,13	0,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	0,00	47,17	0,00	47,17	0,02	0,00	47,17	0,02	0,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	20.286,15	261,62	0,00	20.547,77	9,04	0,00	20.547,77	9,04	13,47
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	42,63	0,00	42,63	0,02	0,00	42,63	0,02	0,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	193.190,77	10.978,46	0,00	204.169,23	89,79	0,00	204.169,23	89,79	12,49
Subtotal	14	215.805,29	11.576,81	0,00	227.382,10	100,00	0,00	227.382,10	100,00	10,09
Total	1.083	1.184.520,38	693.500,01	0,00	1.878.020,39		71.240.299,34	73.118.319,73		45,89