

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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 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	32.710,17 546.325.259,34 32,71%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8600% 27/08/2012 73,452504 Bruto 59,496528 Neto	25/11/2036 27/08/2012 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa2sf Aa+sf	AAA AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	62.850,51 25.077.353,49 62,85%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0700% 27/08/2012 175,597342 Bruto 142,233847 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	1,4600% 27/08/2012 245,305368 Bruto 198,697348 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	3,1800% 27/08/2012 534,434335 Bruto 432,891811 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		597.079.794,50 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	Con 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	Años	6,34	5,49	4,82	4,22	3,77	3,43	3,12	2,83
	Fecha	26/09/2018	18/11/2017	17/03/2017	13/08/2016	28/02/2016	27/10/2015	06/07/2015	25/03/2015	
	Amort. final	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76
	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	Con	Años	7,38	6,50	5,78	5,17	4,66	4,22	3,85	3,53
	Fecha	08/10/2019	24/11/2018	04/03/2018	25/07/2017	18/01/2017	12/08/2016	29/03/2016	04/12/2015	
	Amort. final	Años	18,77	17,77	16,52	15,51	14,51	13,51	12,51	11,51
	Fecha	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/11/2023	
Serie B	Con	Años	6,52	5,66	4,96	4,35	3,88	3,53	3,21	2,92
	Fecha	29/11/2018	15/01/2018	09/05/2017	28/09/2016	09/04/2016	04/12/2015	10/08/2015	25/04/2015	
	Amort. final	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76
	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	Con	Años	7,90	7,01	6,27	5,64	5,10	4,64	4,24	3,89
	Fecha	15/04/2020	29/05/2019	30/08/2018	11/01/2018	29/06/2017	11/01/2017	18/08/2016	12/04/2016	
	Amort. final	Años	19,01	18,01	16,77	15,76	14,51	13,51	12,51	11,51
	Fecha	25/05/2031	25/05/2030	25/02/2029	25/02/2028	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/11/2023	
Serie C	Con	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76
	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	
	Amort. final	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76
	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	Con	Años	19,70	18,91	17,91	16,83	15,78	14,76	13,77	12,81
	Fecha	31/01/2032	17/04/2031	15/04/2030	19/03/2029	01/03/2028	24/02/2027	26/02/2026	13/03/2025	
	Amort. final	Años	20,52	20,01	19,26	18,26	17,26	16,26	15,26	14,26
	Fecha	25/11/2032	25/05/2032	25/08/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	
Serie D	Con	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76
	Fecha	25/08/2022	24/05/2021	25/05/2020	24/05/2019	24/08/2018	24/02/2018	25/08/2017	24/02/2017	
	Amort. final	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76
	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	Con	Años	21,02	20,73	20,32	19,78	19,09	18,29	17,44	16,59
	Fecha	26/05/2033	09/02/2033	13/09/2032	28/02/2032	23/06/2031	03/09/2030	30/10/2029	21/12/2028	
	Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
	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	91,50%	546.325.259,34	9,73%	95,80%	1.820.200.000,00 4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	91,50%	546.325.259,34		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	25.077.353,49	5,53%	2,10%	39.900.000,00 2,82%
Serie C	2,56%	15.314.605,04	2,97%	1,25%	23.800.000,00 1,57%
Serie D	1,74%	10.362.576,63	1,23%	0,85%	16.100.000,00 0,72%
Emisión de Bonos		597.079.794,50			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,23%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.416.698,50	0,680%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		661.033,73	
Ints. cobrados pes de ingreso		97.697,28	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	3,580%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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: 31/05/2012
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

Agente Pago Bonos
 Bancaja

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	10.284	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	597.984.730,77	1.900.030.732,91
Medio	58.147,10	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	364.628,75	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,83%	3,19%
Mínimo	0,75%	2,00%
Máximo	6,32%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	194	279
Mínimo	02/06/2012	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)	97,66%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,14%	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	6,69	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,00	15,62	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,32	25,45	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,54	35,23	4,12	35,60
40,01 - 50%	19,60	45,30	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,05	55,10	12,47	55,23
60,01 - 70%	22,54	64,09	20,41	65,74
70,01 - 80%	6,03	73,53	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	49,14			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	78,76			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,31%	0,33%	0,29%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,83%	3,65%	3,93%	3,41%	9,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,18%	4,32%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,01%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,56%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	8,94%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,20%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,39%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,65%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,97%	2,64%
Navarra	1,15%	1,23%
País Vasco	2,19%	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	508	98.935,73	55.494,37	0,00	154.430,10	9,66	33.687.529,61	33.841.959,71	54,44	45,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	157	85.754,67	45.635,14	0,00	131.389,81	8,22	10.912.672,51	11.044.062,32	17,77	49,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	83.009,94	38.275,12	0,00	121.285,06	7,59	5.627.265,26	5.748.548,32	9,25	45,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	81.641,93	48.500,42	0,00	130.142,35	8,14	4.299.894,90	4.430.027,25	7,13	49,54
De > 6 a < 12 Meses	34	93.131,29	49.070,72	0,00	142.202,01	8,89	2.222.974,47	2.365.176,48	3,91	47,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	42.252,24	32.617,57	0,00	74.869,81	4,68	887.542,05	982.411,86	1,55	61,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	78.896,19	33.514,29	0,00	112.410,48	7,03	450.982,75	563.393,23	0,91	37,30
De ≥ 2 Años	54	365.661,24	366.331,89	0,00	731.993,13	45,79	2.471.554,26	3.203.547,39	5,15	45,26
Subtotal	927	929.283,23	669.439,52	0,00	1.598.722,75	100,00	60.560.403,81	62.159.126,56	100,00	46,46
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.328,37	253,09	0,00	2.581,46	1,34	0,00	2.581,46	1,34	0,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	20.286,15	336,37	0,00	20.622,52	10,74	0,00	20.622,52	10,74	12,54
De > 6 a < 12 Meses	2	0,00	62,62	0,00	62,62	0,03	0,00	62,62	0,03	0,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	157.477,25	11.231,39	0,00	168.708,64	87,88	0,00	168.708,64	87,88	10,32
Subtotal	14	180.091,77	11.883,47	0,00	191.975,24	100,00	0,00	191.975,24	100,00	8,52
Total	941	1.109.375,00	681.322,99	0,00	1.790.697,99		60.560.403,81	62.351.101,80		45,83