

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012  
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

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	
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 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA+sf	AAA 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- A3sf 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- Baa2 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	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	Años	6,30	5,47	4,82	4,24	3,80	3,47	3,17	2,89
	Fecha	09/09/2018	11/11/2017	19/03/2017	21/08/2016	11/03/2016	11/11/2015	24/07/2015	15/04/2015	
	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	7,31	6,47	5,77	5,19	4,69	4,27	3,91	3,60
	Fecha	13/09/2019	11/11/2018	02/03/2018	31/07/2017	31/01/2017	31/08/2016	22/04/2016	31/12/2015	
	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	6,48	5,63	4,96	4,37	3,91	3,57	3,26	2,97
	Fecha	13/11/2018	08/01/2018	10/05/2017	05/10/2016	20/04/2016	19/12/2015	27/08/2015	15/05/2015	
	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	7,83	6,98	6,26	5,65	5,13	4,69	4,30	3,97
	Fecha	20/03/2020	16/05/2019	27/08/2018	17/01/2018	11/07/2017	29/01/2017	09/09/2016	12/05/2016	
	Amort. final	Años	19,01	18,01	16,77	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76
	Fecha	25/05/2031	25/05/2030	25/02/2029	25/02/2028	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/02/2024	
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	19,66	18,87	17,88	16,81	15,77	14,77	13,79	12,83
	Fecha	18/01/2032	02/04/2031	05/04/2030	11/03/2029	26/02/2028	25/02/2027	05/03/2026	19/03/2025	
	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	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	24/08/2018	25/02/2018	24/08/2017	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	21,01	20,71	20,30	19,76	19,08	18,28	17,45	16,61
	Fecha	21/05/2033	04/02/2033	07/09/2032	21/02/2032	18/06/2031	01/09/2030	01/11/2029	28/12/2028	
	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	% MC		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	22.125.826,85	0,680%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	622.041,32		
Ints. cobrados pes de ingreso	143.885,73		
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:** 31/07/2012  
**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

**Depositorio 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	10.160	22.332
<b>Principal</b>		
Pendiente vencimiento	587.025.123,69	1.900.030.732,91
Medio	57.778,06	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	362.582,20	443.266,52
<b>Interés nominal</b>		
Medio ponderado	2,64%	3,19%
Mínimo	0,75%	2,00%
Máximo	6,32%	10,75%
<b>Vencimiento final</b>		
Media ponderada (meses)	193	279
Mínimo	05/08/2012	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	0,84%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,27%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,69%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,13%	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%	0,97	6,81	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,03	15,69	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,56	25,44	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,67	35,23	4,12	35,60
40,01 - 50%	20,23	45,32	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,21	55,18	12,47	55,23
60,01 - 70%	21,69	64,03	20,41	65,74
70,01 - 80%	5,64	73,32	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		48,80		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		78,34		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,38%	0,32%	0,31%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,05%	4,52%	3,77%	3,68%	9,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,19%	4,32%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,04%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,55%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,60%
Cataluña	9,00%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,02%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,42%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,70%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,99%	2,64%
Navarra	1,14%	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	%			
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	488	100.668,86	50.676,40	0,00	151.345,26	9,31	32.163.613,39	32.314.958,65	54,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	67.206,35	33.471,93	0,00	100.678,28	6,19	8.422.134,90	8.522.813,18	14,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	88	73.100,55	38.262,36	0,00	111.362,91	6,85	5.763.823,78	5.875.186,69	10,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	107.429,30	49.044,93	0,00	156.474,23	9,62	4.188.205,53	4.344.679,76	7,39
De > 6 a < 12 Meses	46	109.510,22	60.247,24	0,00	169.757,46	10,44	2.845.241,98	3.014.999,44	5,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	61.085,39	43.630,67	0,00	104.716,06	6,44	1.058.644,17	1.163.360,23	1,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	89.405,93	31.223,41	0,00	120.629,34	7,42	440.221,51	560.850,85	0,95
De ≥ 2 Años	51	344.773,67	366.369,93	0,00	711.143,60	43,73	2.285.796,17	2.976.939,77	5,07
Subtotal	887	953.180,27	672.926,87	0,00	1.626.107,14	100,00	57.147.681,43	58.773.788,57	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.328,37	312,54	0,00	2.640,91	1,37	0,00	2.640,91	1,37
De > 6 a < 12 Meses	3	20.286,15	446,55	0,00	20.732,70	10,75	0,00	20.732,70	10,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	66.753,46	7.027,90	0,00	73.781,36	38,26	0,00	73.781,36	38,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	90.723,79	4.946,95	0,00	95.670,74	49,62	0,00	95.670,74	49,62
Subtotal	14	180.091,77	12.733,94	0,00	192.825,71	100,00	0,00	192.825,71	100,00
Total	901	1.133.272,04	685.660,81	0,00	1.818.932,85		57.147.681,43	58.966.614,28	45,61