

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
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	31.798,29 531.095.039,58 31,80%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4830% 26/11/2012 38,823062 Bruto 31,446680 Neto	25/11/2036 26/11/2012 25.Feb/May/Ago/Nov	"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	0,6930% 26/11/2012 110,098381 Bruto 89,179689 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	1,0830% 26/11/2012 176,155494 Bruto 142,685950 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	2,8030% 26/11/2012 456,040978 Bruto 369,393192 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		581.849.574,74 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 Fecha	% 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 *	Años	6,02	5,20	4,56	3,99	3,56	3,23	2,93	2,66		
		Fecha	03/09/2018	08/11/2017	18/03/2017	24/08/2016	17/03/2016	18/11/2015	01/08/2015	25/04/2015		
		Amort. final	Años	10,00	8,75	7,75	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017		
		Fecha	30/05/2019	01/08/2018	24/11/2017	01/05/2017	09/11/2016	17/06/2016	15/02/2016	01/11/2015		
		Amort. final	Años	16,51	15,25	14,25	13,00	11,75	10,75	10,00	9,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,00	8,75	7,75	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50		
		Fecha	25/02/2029	25/11/2027	25/11/2026	25/09/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/09/2022	25/11/2021		
		Amort. final	Años	10,00	8,75	7,75	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017		
		Fecha	17,52	16,33	15,20	14,09	13,00	11,96	11,04	10,23		
		Amort. final	Años	28/02/2030	21/12/2028	06/11/2027	26/09/2026	22/08/2025	08/08/2024	06/09/2023	16/11/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,00	8,75	7,75	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50		
		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	10,00	8,75	7,75	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017		
		Fecha	11,01/2032	26/03/2031	31/03/2030	08/03/2029	25/02/2028	28/02/2027	10/03/2026	03/04/2025		
		Amort. final	Años	20,26	19,51	19,01	18,01	17,01	16,01	15,00	14,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,00	57,73	99,57	136,52	168,81	197,69	224,13	248,11		
		Fecha	24/08/2022	05/05/2070	29/02/2112	30/01/2149	07/05/2181	18/03/2210	19/08/2236	05/08/2260		
		Amort. final	Años	10,00	10,00	8,75	7,75	6,75	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	25/08/2022	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017		
		Fecha	20,74	20,45	20,04	19,49	18,82	18,03	17,20	16,36		
		Amort. final	Años	19/05/2033	01/02/2033	04/09/2032	19/02/2032	16/06/2031	01/09/2030	03/11/2029	01/01/2029	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51		
		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	91,28%	531.095.039,58	9,98%	95,80%	1.820.200.000,00 4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	91,28%	531.095.039,58		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,31%	25.077.353,49	5,67%	2,10%	39.900.000,00 2,82%
Serie C	2,63%	15.314.605,04	3,04%	1,25%	23.800.000,00 1,57%
Serie D	1,78%	10.362.576,63	1,26%	0,85%	16.100.000,00 0,72%
Emisión de Bonos		581.849.574,74			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,26%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.256.098,74	0,303%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		393.705,22	
Ints. cobrados pes de ingreso		83.742,30	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	3,103%
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:** 31/08/2012  
**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

**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	10.127	22.332
<b>Principal</b>		
Pendiente vencimiento	582.883.543,50	1.900.030.732,91
Medio	57.557,38	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	361.555,35	443.266,52
<b>Interés nominal</b>		
Medio ponderado	2,53%	3,19%
Mínimo	0,75%	2,00%
Máximo	6,32%	10,75%
<b>Vencimiento final</b>		
Media ponderada (meses)	192	279
Mínimo	02/09/2012	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	0,26%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,71%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,12%	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	6,74	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,09	15,67	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,68	25,46	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,71	35,22	4,12	35,60
40,01 - 50%	20,46	45,31	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,38	55,20	12,47	55,23
60,01 - 70%	21,32	64,02	20,41	65,74
70,01 - 80%	5,39	73,26	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	48,63			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	78,11			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,29%	0,31%	0,32%	0,81%
Tasa anual equivalente	1,81%	3,46%	3,64%	3,72%	9,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,19%	4,32%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,05%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,55%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,60%
Cataluña	9,02%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,96%	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	16,72%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,98%	2,64%
Navarra	1,14%	1,23%
País Vasco	2,21%	1,79%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	457	97.947,87	45.124,42	0,00	143.072,29	8,30	29.096.774,20	29.239.846,49	49,53	44,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	156	83.457,85	41.130,35	0,00	124.588,20	7,23	10.498.281,39	10.622.869,59	17,99	47,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	72.139,38	34.861,49	0,00	107.000,87	6,21	5.619.416,79	5.726.417,66	9,70	47,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	78	119.835,83	52.328,48	0,00	172.164,31	9,98	4.733.813,24	4.905.977,55	8,31	44,59
De > 6 a < 12 Meses	57	124.022,65	72.192,67	0,00	196.215,32	11,38	3.469.066,11	3.665.281,43	6,21	48,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	77.253,05	46.749,71	0,00	124.002,76	7,19	1.145.685,72	1.269.688,48	2,15	53,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	81.855,32	20.442,31	0,00	102.297,63	5,93	366.898,01	469.195,64	0,79	45,98
De ≥ 2 Años	55	369.220,44	385.789,73	0,00	755.010,17	43,79	2.378.065,76	3.133.075,93	5,31	43,08
Subtotal	908	1.025.732,39	698.619,16	0,00	1.724.351,55	100,00	57.308.001,22	59.032.352,77	100,00	45,71
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.328,37	270,00	0,00	2.598,37	1,34	0,00	2.598,37	1,34	0,75
De > 6 a < 12 Meses	4	20.286,15	540,88	0,00	20.827,03	10,78	0,00	20.827,03	10,78	7,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	66.753,46	7.178,68	0,00	73.932,14	38,26	0,00	73.932,14	38,26	7,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	90.723,79	5.152,89	0,00	95.876,68	49,62	0,00	95.876,68	49,62	13,81
Subtotal	14	180.091,77	13.142,45	0,00	193.234,22	100,00	0,00	193.234,22	100,00	8,57
Total	922	1.205.824,16	711.761,61	0,00	1.917.585,77		57.308.001,22	59.225.586,99		45,07