

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	26/11/2012 "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	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	% TACP Mensual								
			Años	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	5,95	5,21	4,57	4,01	3,65	3,26	2,96	2,76	
	Fecha	07/08/2018	10/11/2017	23/03/2017	31/08/2016	19/04/2016	28/11/2015	13/08/2015	31/05/2015		
	Amort. final	Años	9,75	8,75	7,75	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	
Sin	Vida media	Años	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	
	Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017		
	Amort. final	Años	16,51	15,25	14,00	13,00	11,75	10,75	10,00	9,25	
Serie B	Con	Años	9,75	8,75	7,75	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	
	Fecha	25/02/2029	25/11/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/05/2022	25/11/2021		
	Amort. final	Años	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	
Sin	Vida media	Años	17,50	16,32	15,20	14,09	13,01	11,98	11,06	10,26	
	Fecha	21/02/2030	17/12/2028	04/11/2027	27/09/2026	26/08/2025	15/08/2024	15/09/2023	12/05/2022	28/11/2022	
	Amort. final	Años	18,51	17,51	16,51	15,51	14,25	13,25	12,25	11,50	
Serie C	Con	Años	9,75	8,75	7,75	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	
	Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017		
	Amort. final	Años	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	
Sin	Vida media	Años	19,38	18,58	17,60	16,54	15,51	14,53	13,56	12,83	
	Fecha	07/01/2032	22/03/2031	28/03/2030	07/03/2029	27/02/2028	04/03/2027	18/03/2026	12/04/2025	12/04/2025	
	Amort. final	Años	20,26	19,51	19,01	18,01	17,01	16,01	15,00	14,25	
Serie D	Con	Años	9,75	8,75	7,75	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	
	Fecha	24/05/2022	08/02/2069	05/12/2110	06/11/2147	14/05/2180	18/03/2210	19/08/2236	02/11/2260		
	Amort. final	Años	9,75	8,75	7,75	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	
Sin	Vida media	Años	20,74	20,44	20,03	19,49	18,82	18,03	17,21	16,37	
	Fecha	18/05/2033	30/01/2033	03/09/2032	18/02/2032	17/06/2031	03/09/2030	07/11/2029	06/01/2029		
	Amort. final	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		13.336.290,33	0,233%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		535.058,21	
Ints. cobrados pes de ingreso		149.771,60	
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: 30/09/2012
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
 Barclays Bank PLC

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Barclays Bank PLC

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	10.096	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	578.761.537,91	1.900.030.732,91
Medio	57.325,83	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	360.526,11	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,45%	3,19%
Mínimo	0,75%	2,00%
Máximo	7,67%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	191	279
Mínimo	05/10/2012	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	0,25%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,72%	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%	0,99	6,74	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,17	15,76	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,69	25,44	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,82	35,20	4,12	35,60
40,01 - 50%	20,84	45,35	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,45	55,27	12,47	55,23
60,01 - 70%	20,83	64,01	20,41	65,74
70,01 - 80%	5,22	73,15	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	48,47			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	77,88			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,21%	0,29%	0,31%	0,80%
Tasa anual equivalente	1,70%	2,53%	3,45%	3,63%	9,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,20%	4,32%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,07%	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	44,93%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,41%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	16,73%	15,92%
Meilla		0,00%
Murcia	2,99%	2,64%
Navarra	1,14%	1,23%
País Vasco	2,21%	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	497	106.692,49	46.401,62	0,00	153.094,11	8,50	32.200.458,04	32.353.552,15	52,62	44,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	76.336,96	36.219,05	0,00	112.556,01	6,25	9.415.809,46	9.528.365,47	15,50	46,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	67.889,61	35.688,28	0,00	103.577,89	5,75	5.666.804,49	5.770.382,38	9,38	51,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	76	120.357,80	51.914,70	0,00	172.272,50	9,57	4.655.596,02	4.827.868,52	7,85	42,36
De > 6 a < 12 Meses	65	149.750,76	76.715,77	0,00	226.466,53	12,58	3.638.856,61	3.865.123,14	6,29	47,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	91.826,63	47.172,53	0,00	138.999,16	7,72	1.190.651,15	1.329.650,31	2,16	46,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	74.620,76	26.450,25	0,00	101.071,01	5,61	482.625,10	583.596,11	0,97	52,01
De ≥ 2 Años	57	398.247,67	394.355,10	0,00	792.602,77	44,02	2.424.302,03	3.216.904,80	5,23	43,14
Subtotal	944	1.085.722,68	714.917,30	0,00	1.800.639,98	100,00	59.684.802,90	61.485.442,88	100,00	45,24
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	5	22.614,52	819,89	0,00	23.434,41	12,10	0,00	23.434,41	12,10	4,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	64.127,13	5.808,85	0,00	69.935,98	36,12	0,00	69.935,98	36,12	8,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	93.350,12	6.883,89	0,00	100.234,01	51,77	0,00	100.234,01	51,77	11,23
Subtotal	14	180.091,77	13.512,63	0,00	193.604,40	100,00	0,00	193.604,40	100,00	8,59
Total	958	1.265.814,45	728.429,93	0,00	1.994.244,38		59.684.802,90	61.679.047,28		44,64