

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	BBsf Ba2 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	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 amortización opcional *	Años	5,93	5,21	4,58	4,03	3,67	3,28	2,99	2,79	
		Fecha	02/08/2018	09/11/2017	26/03/2017	06/09/2016	27/04/2016	08/12/2015	24/08/2015	13/06/2015	
	Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Años	6,72	5,93	5,27	4,72	4,26	3,88	3,55	3,27	
		Fecha	17/05/2019	31/07/2018	02/12/2017	16/05/2017	30/11/2016	13/07/2016	15/03/2016	03/12/2015	
Amort. final	Años	16,51	15,25	14,00	13,00	11,75	11,00	10,00	9,25		
	Fecha	25/02/2029	25/11/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/02/2024	25/09/2023	25/08/2022	25/11/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	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	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	
	Sin amortización opcional *	Años	17,48	16,30	15,18	14,09	13,01	11,99	11,08	10,29	
		Fecha	12/02/2030	10/12/2028	30/10/2027	26/09/2026	28/08/2025	20/08/2024	23/09/2023	08/12/2022	
Amort. final	Años	18,51	17,51	16,51	15,51	14,25	13,25	12,25	11,50		
	Fecha	25/02/2031	25/02/2030	25/02/2029	25/02/2028	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/02/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	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	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	
	Sin amortización opcional *	Años	19,36	18,56	17,58	16,53	15,52	14,54	13,58	12,66	
		Fecha	01/01/2032	16/03/2031	24/03/2030	20/03/2029	28/02/2028	07/03/2027	23/03/2026	20/04/2025	
Amort. final	Años	20,26	19,51	19,01	18,01	17,01	16,01	15,00	14,25		
	Fecha	25/11/2032	25/02/2032	25/08/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/11/2026		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,75	56,49	98,34	135,28	167,83	197,69	224,13	248,35	
		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	9,75	8,75	7,75	6,75	6,25	5,50	5,00	
		Fecha	25/05/2022	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	20,74	20,44	20,03	19,49	18,82	18,03	17,22	16,39	
		Fecha	17/05/2033	28/01/2033	01/09/2032	17/02/2032	16/06/2031	04/09/2030	10/11/2029	11/01/2029	
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	% MC	A la emisión			
			% 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	19.307.351,81	0,255%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	267.602,37		
Ints. cobrados pes de ingreso	83.750,33		
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: 31/10/2012
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

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	10.066	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	574.312.462,53	1.900.030.732,91
Medio	57.054,69	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	359.494,48	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	3,19%
Mínimo	0,70%	2,00%
Máximo	7,67%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	191	279
Mínimo	01/11/2012	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%	1,03	6,79	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,19	15,78	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,86	25,47	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,85	35,21	4,12	35,60
40,01 - 50%	21,14	45,35	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,41	55,29	12,47	55,23
60,01 - 70%	20,59	64,01	20,41	65,74
70,01 - 80%	4,93	73,12	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	48,29		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	77,65		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,17%	0,28%	0,29%	0,80%
Tasa anual equivalente	2,57%	2,03%	3,30%	3,44%	9,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,22%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,06%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,55%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,60%
Cataluña	9,03%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,86%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,40%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	16,77%	15,92%
Mejilla		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	463	101.314,99	42.088,71	0,00	143.403,70	7,99	29.985.517,18	30.128.920,88	50,85	44,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	141	70.374,73	33.003,43	0,00	103.378,16	5,76	9.223.454,19	9.326.832,35	15,74	46,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	64.465,70	30.558,85	0,00	95.024,55	5,29	5.345.376,68	5.440.401,23	9,18	48,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	77	117.493,59	49.906,09	0,00	167.399,68	9,32	4.732.196,26	4.899.595,94	8,27	43,23
De > 6 a < 12 Meses	72	161.817,24	79.220,62	0,00	241.037,86	13,42	3.894.314,30	4.135.352,16	6,98	45,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	103.181,94	52.624,02	0,00	155.805,96	8,68	1.434.252,34	1.590.058,30	2,68	48,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	66.274,32	28.618,84	0,00	94.893,16	5,28	529.462,11	624.355,27	1,05	53,30
De ≥ 2 Años	58	406.950,45	387.766,64	0,00	794.717,09	44,26	2.310.222,92	3.104.940,01	5,24	42,54
Subtotal	920	1.091.872,96	703.787,20	0,00	1.795.660,16	100,00	57.454.795,98	59.250.456,14	100,00	45,17
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	5	22.614,52	858,56	0,00	23.473,08	12,10	0,00	23.473,08	12,10	4,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	42,63	0,00	42,63	0,02	0,00	42,63	0,02	0,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	157.477,25	12.967,24	0,00	170.444,49	87,88	0,00	170.444,49	87,88	10,43
Subtotal	14	180.091,77	13.868,43	0,00	193.960,20	100,00	0,00	193.960,20	100,00	8,60
Total	934	1.271.964,73	717.655,63	0,00	1.989.620,36		57.454.795,98	59.444.416,34		44,55