

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012  
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	31.032,65 518.307.320,30 31,03%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3700% 25/02/2013 29.024148 Bruto 23.509560 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "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	0,5800% 25/02/2013 92.145831 Bruto 74.638123 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa1sf 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	0,9700% 25/02/2013 157.775465 Bruto 127.798127 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	2,6900% 25/02/2013 437.656165 Bruto 354.501494 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Caa1sf BB	BB+ Ba2 BB
Total		569.061.855,46 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
			% 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	5,81	5,07	4,44	3,96	3,52	3,13	2,91	2,64
		Fecha	15/09/2018	22/12/2017	06/05/2017	08/11/2016	04/06/2016	13/01/2016	23/10/2015	17/07/2015
	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,25	5,00	4,50
		Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,61	5,81	5,15	4,60	4,14	3,75	3,42	3,14
		Fecha	04/07/2019	15/09/2018	17/01/2018	30/06/2017	13/01/2017	25/08/2016	27/04/2016	14/01/2016
	Amort. final	Años	16,01	15,01	13,75	12,75	11,50	10,75	9,75	9,00
		Fecha	25/11/2028	25/11/2027	25/09/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/11/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,25	5,00	4,50
		Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,25	5,00	4,50
		Fecha	25/05/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	17,20	16,03	14,92	13,83	12,76	11,75	10,85	10,06
		Fecha	01/02/2030	01/12/2028	23/10/2027	22/09/2026	28/08/2025	23/08/2024	29/09/2023	17/12/2022
	Amort. final	Años	18,26	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,25
		Fecha	25/02/2031	25/02/2030	25/02/2029	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/02/2025	25/02/2024

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		%	%	%	%
Serie A1	0,00%	518.307.320,30	10,21%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A2	91,08%	518.307.320,30	87,91%	7,89%	150.000.000,00
Serie B	4,41%	25.077.353,49	5,80%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,69%	15.314.605,04	3,11%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,82%	10.362.576,63	1,29%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		569.061.855,46			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,29%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.639.945,85	0,190%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		649.823,38	
Ints. cobrados pes de ingreso		93.275,92	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,890%
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:** 30/11/2012  
**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

**Auditores Fondo**  
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

**Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)**

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.024	22.332
<b>Principal</b>		
Pendiente vencimiento	569.541.518,77	1.900.030.732,91
Medio	56.817,79	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	358.460,45	443.266,52
<b>Interés nominal</b>		
Medio ponderado	2,23%	3,19%
Mínimo	0,70%	2,00%
Máximo	7,67%	10,75%
<b>Vencimiento final</b>		
Media ponderada (meses)	190	279
Mínimo	05/12/2012	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	0,25%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,73%	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%	1,05	6,77	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,25	15,82	0,65	16,15
20,01 - 30%	8,98	25,48	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,86	35,20	4,12	35,60
40,01 - 50%	21,61	45,37	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,23	55,33	12,47	55,23
60,01 - 70%	20,34	63,98	20,41	65,74
70,01 - 80%	4,68	73,07	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	48,11			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	77,41			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,21%	0,25%	0,30%	0,79%
Tasa anual equivalente	3,22%	2,50%	2,98%	3,50%	9,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,21%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,07%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,54%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	9,04%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,80%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,42%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	16,80%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,00%	2,64%
Navarra	1,15%	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		%	%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	445	95.009,65	39.194,70	0,00	134.204,35	7,28	27.448.858,24	27.583.062,59	48,96	43,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	70.530,56	32.894,51	0,00	103.425,07	5,61	9.463.760,75	9.567.185,82	16,98	49,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	57.046,40	25.396,18	0,00	82.442,58	4,47	4.437.103,99	4.519.546,57	8,02	47,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	79	120.842,27	49.028,12	0,00	169.870,39	9,21	4.608.846,84	4.778.717,23	8,48	44,17
De > 6 a < 12 Meses	69	164.273,55	77.915,64	0,00	242.189,22	13,14	3.851.845,43	4.093.834,65	7,27	43,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	132.036,68	64.563,58	0,00	196.600,26	10,66	1.793.894,17	1.990.496,43	3,53	49,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	34.978,89	29.547,17	0,00	64.526,06	3,50	565.683,10	630.209,16	1,12	62,80
De ≥ 2 Años	59	455.984,06	394.591,73	0,00	850.575,79	46,13	2.318.829,19	3.169.404,98	5,63	41,91
Subtotal	888	1.130.704,09	713.131,63	0,00	1.843.835,72	100,00	54.488.621,71	56.332.457,43	100,00	44,94
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 6 a < 12 Meses	4	22.614,52	877,11	0,00	23.491,63	12,09	0,00	23.491,63	12,09	4,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,00	62,62	0,00	62,62	0,03	0,00	62,62	0,03	0,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	157.477,25	13.262,53	0,00	170.739,78	87,88	0,00	170.739,78	87,88	10,44
Subtotal	14	180.091,77	14.202,26	0,00	194.294,03	100,00	0,00	194.294,03	100,00	8,62
<b>Total</b>	<b>902</b>	<b>1.310.795,86</b>	<b>727.333,89</b>	<b>0,00</b>	<b>2.038.129,75</b>		<b>54.488.621,71</b>	<b>56.526.751,46</b>		<b>44,29</b>