

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

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
Bancaja

Depositario 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 A ES0361794003	21/05/2004 6.306	16.625,48 104.840.276,88 16,63%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,2150% 17/05/2012 50,499896 Bruto 40,904916 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	41.383,70 6.000.636,50 41,38%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,2550% 17/05/2012 129,841359 Bruto 105,171501 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa2	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	41.391,62 12.872.793,82 41,39%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,4750% 17/05/2012 152,631599 Bruto 123,631595 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	45.180,71 6.234.937,98 45,18%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,8850% 17/05/2012 212,914096 Bruto 172,460418 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		129.948.645,18	690.000.000,00						

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								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,61	2,40	2,11	1,94	1,78	1,72	1,58	1,43	
		Fecha	25/09/2014	12/07/2014	29/03/2014	25/01/2014	25/11/2013	07/11/2013	14/09/2013	24/07/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	3,47	3,15	2,88	2,65	2,46	2,28	2,13	1,99	
		Fecha	06/08/2015	12/04/2015	04/01/2015	12/10/2014	01/08/2014	29/05/2014	03/04/2014	12/02/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	
		Fecha	17/11/2015	17/08/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	9,25	8,48	7,77	7,14	6,59	6,13	5,74	5,38	
		Fecha	17/05/2021	08/08/2020	21/11/2019	06/04/2019	18/09/2018	03/04/2018	11/11/2017	02/07/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	
		Fecha	17/11/2015	17/08/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	11,63	10,74	9,97	9,27	8,63	8,04	7,50	7,02	
		Fecha	30/09/2023	12/11/2022	02/02/2022	24/05/2021	02/10/2020	29/02/2020	17/08/2019	22/02/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,25	13,25	12,25	11,25	10,76	10,01	9,50	8,76	
		Fecha	17/05/2026	17/05/2025	17/05/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/08/2021	17/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	16,92	16,03	15,12	14,23	13,39	12,63	11,92	11,26	
		Fecha	14/01/2029	23/02/2028	29/03/2027	06/05/2026	06/07/2025	29/09/2024	15/01/2024	20/05/2023	

* 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)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	80,68%	104.840.276,88	24,64%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,62%	6.000.636,50	20,02%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,91%	12.872.793,82	10,11%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,80%	6.234.937,98	5,31%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		129.948.645,18			690.000.000,00
Fondo de Reserva	5,31%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.850.356,09	1,045%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	367.883,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.446,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	3,945%
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		190.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

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
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.103	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	129.247.477,06	690.016.610,63
Medio	31.500,73	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	323.283,33	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,04%	3,45%
Mínimo	1,55%	2,36%
Máximo	6,15%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	124	178
Mínimo	01/03/2012	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,00%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,64%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,15%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,13%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,08%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,70	6,84	0,56	7,73
10,01 - 20%	13,49	15,59	2,92	15,76
20,01 - 30%	18,31	25,20	6,99	25,44
30,01 - 40%	21,20	34,68	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,18	45,25	14,72	45,25
50,01 - 60%	14,73	54,20	19,76	55,08
60,01 - 70%	7,08	64,00	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,99	74,41	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,32	81,53	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		36,87		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		82,14		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,50%	0,41%	0,37%	0,91%
Tasa anual equivalente	3,49%	5,89%	4,85%	4,31%	10,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,60%	1,50%
Aragón	0,29%	0,47%
Asturias	0,08%	0,15%
Canarias	2,38%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,06%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,48%
Cataluña	7,00%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,70%	73,36%
Extremadura	0,03%	0,05%
Galicia	0,82%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,30%	0,14%
Madrid	7,09%	7,26%
Mejilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,46%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,77%	0,74%

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	186	67.111,87	11.515,93	0,00	78.627,80	8,93	6.212.843,01	6.291.470,81	45,58	27,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	47.439,45	12.695,39	0,00	60.134,84	6,83	2.927.162,96	2.987.297,80	21,64	33,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	31.227,79	7.576,94	0,00	38.804,73	4,41	1.157.931,92	1.196.736,65	8,67	30,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	52.850,94	10.660,10	0,00	63.511,04	7,18	986.872,42	1.030.083,46	7,46	29,21
De > 6 a < 12 Meses	14	77.135,59	18.022,88	0,00	95.158,47	10,80	718.174,54	813.333,01	5,89	31,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	86.163,35	14.015,84	0,00	100.179,19	11,37	403.077,90	503.257,09	3,65	19,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	29.965,63	13.177,19	0,00	43.142,82	4,90	109.310,67	152.453,49	1,10	27,12
De ≥ 2 Años	16	285.196,58	116.286,63	0,00	401.483,21	45,58	427.427,25	828.910,46	6,01	30,12
Subtotal	346	676.791,20	203.950,90	0,00	880.742,10	100,00	12.922.800,67	13.803.542,77	100,00	28,81
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	17,84	0,00	17,84	0,94	0,00	17,84	0,94	0,01
De > 6 a < 12 Meses	1	1.603,58	66,53	0,00	1.670,11	87,69	0,00	1.670,11	87,69	3,70
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	11,37	0,00	216,63	11,37	0,62
Subtotal	3	1.818,66	85,92	0,00	1.904,58	100,00	0,00	1.904,58	100,00	0,94
Total	349	678.609,86	204.036,82	0,00	882.646,68		12.922.800,67	13.805.447,35		28,69