

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
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
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	66.501,53 1.110.708.554,06 66,50%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,7980% 26/02/2007 638,447939 Bruto 542,680748 Neto	25/11/2036 26/02/2007 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2007 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,0080% 26/02/2007 1.013,133333 Bruto 861,163333 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2 A	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,3980% 26/02/2007 1.111,716667 Bruto 944,959167 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	100.000,00 16.100.000,00 100,00%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M + 2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	6,1180% 26/02/2007 1.546,494444 Bruto 1.314,520277 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		1.190.508.554,06	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)											
			% TACP Mensual								
			0,00	0,69							
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,00							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	5,84	5,15	4,57	4,09	3,71	3,37	3,11
		Amort. final	Años	29/01/2018	01/12/2012	26/03/2012	24/08/2011	04/03/2011	17/10/2010	15/06/2010	11/03/2010
			Fecha	20,33	12,32	11,08	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013
		Amort. final	Años	11,48	6,56	5,83	5,23	4,73	4,30	3,93	3,61
			Fecha	21/07/2018	19/08/2013	29/11/2012	24/04/2012	22/10/2011	18/05/2011	04/01/2011	10/09/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09	27,09
		Amort. final	Años	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
			Fecha	13,54	7,25	6,41	5,67	5,07	4,61	4,19	3,85
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/08/2020	29/04/2014	26/06/2013	01/10/2012	26/02/2012	08/09/2011	09/04/2011	06/12/2010
		Amort. final	Años	20,33	12,32	11,08	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82
			Fecha	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,15	8,16	7,27	6,52	5,89	5,35	4,90	4,49
		Amort. final	Años	21/03/2021	29/03/2015	09/05/2014	07/08/2013	18/12/2012	07/06/2012	24/12/2011	28/07/2011
			Fecha	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
		Amort. final	Años	13,54	7,25	6,41	5,67	5,07	4,61	4,19	3,85
			Fecha	12/08/2020	28/04/2014	26/06/2013	30/09/2012	26/02/2012	08/09/2011	09/04/2011	06/12/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,33	12,32	11,08	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82
		Amort. final	Años	25/05/2027	25/05/2019	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/11/2013
			Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,15	8,16	7,27	6,52	5,89	5,35	4,90	4,49
		Amort. final	Años	21/03/2021	29/03/2015	08/05/2014	07/08/2013	18/12/2012	07/06/2012	24/12/2011	28/07/2011
			Fecha	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% 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
Clase A	93,30%	1.110.708.554,06	7,85%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	93,30%	1.110.708.554,06		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	3,35%	39.900.000,00	4,50%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,00%	23.800.000,00	2,50%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,35%	16.100.000,00	1,15%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		1.190.508.554,06			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	13.680.000,00	0,72%		13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		65.101.142,54	3,618%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.606.847,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		654.905,33	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		918.369,02	5,618%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	8,718%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
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
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.406	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.142.985.814,85	1.900.030.732,91	
Medio	74.190,95	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	418.042,10	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,38%	3,19%	
Mínimo	3,18%	2,00%	
Máximo	10,38%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	246	279	
Mínimo	05/02/2007	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,96%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,42%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,99%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,33%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,27%	0,43%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,31%	1,38%	1,24%	1,37%	1,32%
Tasa anual equivalente	14,68%	15,36%	13,88%	15,29%	14,77%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,30	7,20	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,47	15,92	0,65	16,15
20,01 - 30%	3,91	25,58	1,92	25,78
30,01 - 40%	6,84	35,48	4,12	35,60
40,01 - 50%	11,40	45,38	7,76	45,46
50,01 - 60%	17,02	55,24	12,47	55,23
60,01 - 70%	26,70	65,36	20,41	65,74
70,01 - 80%	25,23	73,80	38,50	75,89
80,01 - 90%	7,13	84,14	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		60,32		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		89,84		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,03%	4,32%
Aragón	0,49%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,52%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,78%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,44%	2,60%
Cataluña	8,52%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,57%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,34%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,69%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,71%	2,64%
Navarra	1,22%	1,23%
País Vasco	1,99%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	720	124.172,17	99.213,72	0,00	223.385,89	33,06	54.393.214,67	54.616.600,56	70,86	57,63
De 1 a 2 Meses	204	74.698,21	78.942,19	0,00	153.640,40	22,73	15.141.543,78	15.295.184,18	19,84	58,29
De 2 a 3 Meses	38	32.297,65	33.832,37	0,00	66.130,02	9,79	3.727.172,39	3.793.302,41	4,92	55,65
De 3 a 6 Meses	17	17.985,49	19.663,06	0,00	37.648,55	5,57	1.442.677,62	1.480.326,17	1,92	63,05
De 6 a 12 Meses	9	13.348,36	18.795,22	0,00	32.143,58	4,76	595.417,00	627.560,58	0,81	64,46
De 12 a 18 Meses	4	14.487,06	18.744,52	0,00	33.231,58	4,92	413.779,10	447.010,68	0,58	68,34
De 18 a 24 Meses	6	41.841,90	24.587,00	0,00	66.428,90	9,83	368.899,65	435.328,55	0,56	55,48
Más de 2 Años	5	29.229,13	33.961,07	0,00	63.190,20	9,35	320.233,31	383.423,51	0,50	60,15
Total	1.003	348.059,97	327.739,15	0,00	675.799,12		76.402.937,52	77.078.736,64		57,86