

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulación S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
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
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	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	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	43.190,62 721.369.735,24 43,19%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0290% 25/11/2009 113,576934 Bruto 93,133086 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	83.130,49 33.169.065,51 83,13%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2390% 25/11/2009 263,218842 Bruto 215,839450 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2 A	A+ A2 A	
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	88.213,27 20.994.759,26 88,21%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6290% 25/11/2009 367,231843 Bruto 301,130111 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	88.236,23 14.206.033,03 88,24%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,3490% 25/11/2009 755,174676 Bruto 619,243234 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB	
Total		789.739.592,04 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	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Amort. final	Años	Fecha	21/05/2017	05/03/2016	15/06/2015	28/09/2014	03/06/2014	25/09/2013	05/02/2013	01/12/2013
			Fecha	25/02/2023	25/08/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
Serie B	Amort. final	Años	Fecha	03/01/2017	24/02/2016	16/04/2015	08/07/2014	19/01/2014	14/08/2013	26/03/2013	12/10/2012
			Fecha	25/02/2023	25/08/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
Serie C	Amort. final	Años	Fecha	03/01/2017	24/02/2016	16/04/2015	08/07/2014	19/01/2014	14/08/2013	26/03/2013	12/10/2012
			Fecha	25/02/2023	25/08/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
Serie D	Amort. final	Años	Fecha	03/01/2017	24/02/2016	16/04/2015	08/07/2014	19/01/2014	14/08/2013	26/03/2013	12/10/2012
			Fecha	25/02/2023	25/08/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,34%	721.369.735,24	9,93%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,34%	721.369.735,24	87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	33.169.065,51	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,66%	20.994.759,26	3,07%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,80%	14.206.033,03	1,27%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		789.739.592,04		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,27%	10.057.368,26	0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.243.340,23	0,849%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	772.268,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	300.181,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	10.057.368,26	4,849%	
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: 30/09/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.803	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	783.141.809,92	1.900.030.732,91	
Medio	66.351,08	85.081,08	
Mínimo	7,10	16,21	
Máximo	397.178,61	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,52%	3,19%	
Mínimo	1,30%	2,00%	
Máximo	8,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	218	279	
Mínimo	01/10/2009	05/08/2004	
Máximo	19/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,88%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,35%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,30%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,34%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,09%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,55	7,08	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,55	15,93	0,65	16,15
20,01 - 30%	5,91	25,56	1,92	25,78
30,01 - 40%	9,82	35,56	4,12	35,60
40,01 - 50%	15,24	45,35	7,76	45,46
50,01 - 60%	20,80	55,26	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,90	65,02	20,41	65,74
70,01 - 80%	14,24	73,47	38,50	75,89
80,01 - 90%	2,98	82,25	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	54,91		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	85,59		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,47%	0,53%	0,62%	1,07%
Tasa anual equivalente	4,82%	5,54%	6,16%	7,16%	12,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,03%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,60%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,77%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,60%
Cataluña	8,59%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,87%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,23%	1,14%
Islas Baleares	4,18%	4,29%
La Rioja	0,30%	0,32%
Madrid	15,95%	15,92%
Meilla		0,00%
Murcia	2,82%	2,64%
Navarra	1,25%	1,23%
País Vasco	2,14%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	472	114.369,87	63.684,98	0,00	178.054,85	11,67	33.651.203,49	33.829.258,34	54,82	51,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	133	68.381,75	49.654,61	0,00	118.036,36	7,74	10.543.063,49	10.661.099,85	17,28	54,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	57.015,10	43.661,83	0,00	100.676,93	6,60	5.758.687,25	5.859.364,18	9,50	55,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	53.230,57	46.372,86	0,00	99.603,43	6,53	3.040.854,83	3.140.458,26	5,09	50,33
De > 6 a < 12 Meses	48	78.251,02	141.339,93	0,00	219.590,95	14,40	3.457.203,92	3.676.794,87	5,96	58,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	65.072,82	122.855,91	0,00	187.928,73	12,32	1.761.715,49	1.949.844,12	3,16	62,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	54.929,88	122.655,55	0,00	177.585,43	11,64	1.211.639,88	1.389.125,31	2,25	69,85
De ≥ 2 Años	21	155.382,07	288.459,80	0,00	443.841,87	29,10	760.159,74	1.204.001,61	1,95	34,62
Subtotal	828	646.633,08	878.585,37	0,00	1.525.218,45	100,00	60.184.528,09	61.709.746,54	100,00	52,76
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	828	646.633,08	878.585,37	0,00	1.525.218,45		60.184.528,09	61.709.746,54		52,76