

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	42.075,22 702.740.324,44 42,08%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8950% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	81.083,53 32.352.328,47 81,08%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1050% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2 A	
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	88.213,27 20.994.758,26 88,21%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4950% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- 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	3,2150% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	
Total		770.293.444,20	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									
		0,17	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 *	Vida media	Años	7,67	6,61	5,76	5,03	4,45	4,00	3,59	3,28
		Fecha	31/08/2017	08/07/2016	10/04/2015	01/11/2015	13/06/2014	29/12/2013	08/01/2013	04/10/2013	
	Amort. final	Años	12,91	11,41	10,16	8,91	7,91	7,16	6,40	5,90	
	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,79	7,74	6,87	6,13	5,52	4,99	4,54	4,16	
	Fecha	10/12/2018	24/09/2017	11/09/2016	17/02/2016	07/07/2015	27/12/2014	16/07/2014	24/02/2014		
	Amort. final	Años	23,92	23,92	23,92	23,92	23,67	23,41	23,17		
	Fecha	25/11/2033	25/11/2033	25/11/2033	25/11/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/05/2033	25/02/2033		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,64	6,58	5,74	5,01	4,44	3,98	3,57	3,27
		Fecha	20/08/2017	28/07/2016	26/09/2015	01/04/2015	06/07/2014	23/12/2013	27/07/2013	04/06/2013	
	Amort. final	Años	12,91	11,41	10,16	8,91	7,91	7,16	6,40	5,90	
	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	7,71	6,84	6,12	5,50	4,98	4,53	4,14	
	Fecha	10/01/2018	15/09/2017	11/01/2016	02/10/2016	30/06/2015	22/12/2014	07/11/2014	20/02/2014		
	Amort. final	Años	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41		
	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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,06	5,29	4,62	4,09	3,67	3,30	3,01
		Fecha	01/11/2017	20/01/2016	14/04/2015	13/08/2014	31/01/2014	09/01/2013	17/04/2013	01/04/2013	
	Amort. final	Años	12,91	11,41	10,16	8,91	7,91	7,16	6,40	5,90	
	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,06	7,10	6,30	5,63	5,07	4,59	4,18	3,82	
	Fecha	20/01/2018	02/03/2017	18/04/2016	18/08/2015	23/01/2015	08/01/2014	03/04/2014	25/10/2013		
	Amort. final	Años	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41		
	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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,06	5,29	4,62	4,09	3,67	3,30	3,01
		Fecha	01/11/2017	20/01/2016	14/04/2015	13/08/2014	31/01/2014	09/01/2013	17/04/2013	01/04/2013	
	Amort. final	Años	12,91	11,41	10,16	8,91	7,91	7,16	6,40	5,90	
	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,06	7,10	6,30	5,63	5,07	4,59	4,18	3,82	
	Fecha	20/01/2018	02/03/2017	18/04/2016	18/08/2015	23/01/2015	08/01/2014	03/04/2014	26/10/2013		
	Amort. final	Años	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41	24,41		
	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		

* 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)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,23%	702.740.324,44	10,08%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%		150.000.000,00
Serie A2	91,23%	702.740.324,44	87,91%		1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	32.352.328,47	5,88%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,73%	20.994.758,26	3,15%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,84%	14.206.033,03	1,31%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		770.293.444,20			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,31%	10.057.368,26	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.220.515,22	0,715%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.325.330,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		193.213,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	10.057.368,26	4,515%	
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: 31/12/2009
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	11.631	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	761.115.789,59	1.900.030.732,91	
Medio	65.438,55	85.081,08	
Mínimo	6,38	16,21	
Máximo	395.102,84	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,72%	3,19%	
Mínimo	1,22%	2,00%	
Máximo	7,33%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	215	279	
Mínimo	01/01/2010	05/08/2004	
Máximo	15/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,88%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,34%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,35%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,32%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,08%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,60	7,03	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,68	15,86	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,10	25,59	1,92	25,78
30,01 - 40%	10,19	35,52	4,12	35,60
40,01 - 50%	15,63	45,27	7,76	45,46
50,01 - 60%	21,45	55,30	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,98	65,09	20,41	65,74
70,01 - 80%	12,95	73,66	38,50	75,89
80,01 - 90%	2,42	82,13	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	54,33		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	84,97		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,51%	0,49%	0,56%	1,05%
Tasa anual equivalente	8,62%	5,91%	5,72%	6,50%	11,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,04%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,62%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,78%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	8,68%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,72%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,21%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,00%	15,92%
Meililla		0,00%
Murcia	2,83%	2,64%
Navarra	1,23%	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	379	86.447,79	35.170,40	0,00	121.618,19	8,22	25.597.439,14	25.719.057,33	47,90	50,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	66.622,70	41.935,64	0,00	108.558,34	7,34	10.702.108,38	10.810.666,72	20,14	53,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	75.914,25	47.915,79	0,00	123.830,04	8,37	7.018.266,15	7.142.096,19	13,30	49,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	28.753,77	21.275,38	0,00	50.029,15	3,38	1.922.915,46	1.972.944,61	3,67	61,64
De > 6 a < 12 Meses	38	60.375,36	67.871,07	0,00	128.246,43	8,67	2.122.787,73	2.251.034,16	4,19	54,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	85.812,95	154.173,69	0,00	239.986,64	16,22	2.487.397,00	2.727.383,64	5,08	71,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	77.109,65	122.074,89	0,00	199.184,54	13,46	1.210.344,32	1.409.528,86	2,63	55,32
De ≥ 2 Años	24	172.872,12	335.562,09	0,00	508.434,21	34,36	1.149.601,78	1.658.035,99	3,09	45,55
Subtotal	724	653.908,59	825.978,95	0,00	1.479.887,54	100,00	52.210.859,96	53.690.747,50	100,00	52,14
<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	724	653.908,59	825.978,95	0,00	1.479.887,54		52.210.859,96	53.690.747,50		52,14