

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

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

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

Depositorio 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 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 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	40.005,44 668.170.858,88 40,01%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8750% 25/08/2010 89,456609 Bruto 72,459853 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	76.783,60 30.636.656,40 76,78%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0850% 25/08/2010 212,903860 Bruto 172,452127 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	76.775,54 18.272.578,52 76,78%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4750% 25/08/2010 289,401133 Bruto 234,414918 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	76.795,53 12.364.080,33 76,80%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,1950% 25/08/2010 627,035502 Bruto 507,898757 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		729.444.174,13		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
			% 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	7,32	6,31	5,51	4,88	4,32	3,88	3,55	3,25
		Amort. final	21/09/2017	20/09/2016	12/02/2015	15/04/2015	23/09/2014	16/04/2014	15/12/2013	28/08/2013
		Fecha	12,24	10,75	9,49	8,49	7,49	6,75	6,24	5,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,46	7,48	6,67	5,98	5,40	4,90	4,48	4,11
		Amort. final	13/11/2018	21/11/2017	28/01/2017	22/05/2016	22/10/2015	24/04/2015	19/11/2014	07/08/2014
		Fecha	23,25	23,00	22,76	22,50	22,20	21,50	20,75	19,75
			25/08/2033	25/05/2033	25/02/2033	25/11/2032	25/05/2032	25/11/2031	25/02/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	7,32	6,31	5,51	4,88	4,32	3,88	3,55	3,25
		Amort. final	21/09/2017	20/09/2016	12/02/2015	15/04/2015	23/09/2014	16/04/2014	15/12/2013	28/08/2013
		Fecha	12,24	10,75	9,49	8,49	7,49	6,75	6,24	5,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,50	7,52	6,71	6,02	5,44	4,94	4,51	4,14
		Amort. final	25/11/2018	12/04/2017	02/10/2017	06/05/2016	11/05/2015	05/08/2015	12/03/2014	21/07/2014
		Fecha	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00
			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	7,32	6,31	5,51	4,88	4,32	3,88	3,55	3,25
		Amort. final	21/09/2017	20/09/2016	12/02/2015	15/04/2015	23/09/2014	16/04/2014	15/12/2013	28/08/2013
		Fecha	12,24	10,75	9,49	8,49	7,49	6,75	6,24	5,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,50	7,52	6,71	6,02	5,44	4,94	4,51	4,14
		Amort. final	25/11/2018	12/04/2017	02/10/2017	06/05/2016	11/05/2015	05/08/2015	12/03/2014	21/07/2014
		Fecha	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00
			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	7,32	6,31	5,51	4,88	4,32	3,88	3,55	3,25
		Amort. final	21/09/2017	20/09/2016	12/02/2015	15/04/2015	23/09/2014	16/04/2014	15/12/2013	28/08/2013
		Fecha	12,24	10,75	9,49	8,49	7,49	6,75	6,24	5,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,50	7,52	6,71	6,02	5,44	4,94	4,51	4,14
		Amort. final	25/11/2018	12/04/2017	02/10/2017	06/05/2016	11/05/2015	05/08/2015	12/03/2014	21/07/2014
		Fecha	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00
			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 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)					
Clase	%	Actual	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	91,60%	668.170.858,88	9,61%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%		150.000.000,00
Serie A2	91,60%	668.170.858,88	87,91%		1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	30.636.656,40	5,41%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,51%	18.272.578,52	2,90%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,70%	12.364.080,33	1,20%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		729.444.174,13			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,20%	8.753.330,09	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.188.782,13	0,695%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	473.199,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	141.231,95		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.155.595,59	4,395%
Préstamo Subordinado C/P		1.597.734,50	
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: 31/05/2010
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.383	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	730.997.922,19	1.900.030.732,91	
Medio	64.218,39	85.081,08	
Mínimo	5,18	16,21	
Máximo	390.111,53	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	3,19%	
Mínimo	1,14%	2,00%	
Máximo	5,72%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	212	279	
Mínimo	21/06/2010	05/08/2004	
Máximo	15/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,85%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,33%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,47%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,25%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,07%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,64	7,00	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,82	15,76	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,43	25,41	1,92	25,78
30,01 - 40%	10,52	35,36	4,12	35,60
40,01 - 50%	16,50	45,18	7,76	45,46
50,01 - 60%	22,71	55,37	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,63	65,31	20,41	65,74
70,01 - 80%	10,09	74,30	38,50	75,89
80,01 - 90%	1,66	81,81	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		53,43		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		83,89		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,36%	0,40%	0,43%	1,00%
Tasa anual equivalente	2,88%	4,24%	4,70%	5,05%	11,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,32%
Aragón	0,52%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,69%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,77%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	8,71%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,47%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,25%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,05%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,88%	2,64%
Navarra	1,21%	1,23%
Pais Vasco	2,12%	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	417	105.115,98	29.367,10	0,00	134.483,08	8,60	28.895.439,68	29.029.922,76	52,16	51,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	66.005,44	26.192,76	0,00	92.198,20	5,90	9.795.825,60	9.888.023,80	17,76	52,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	66.379,90	30.573,58	0,00	96.953,48	6,20	6.032.991,23	6.129.944,71	11,01	50,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	58.886,81	27.870,66	0,00	86.859,47	5,55	2.946.219,68	3.033.079,15	5,45	52,64
De > 6 a < 12 Meses	28	44.807,36	33.501,04	0,00	78.408,40	5,01	1.550.564,60	1.628.973,20	2,93	47,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	49.898,56	55.116,22	0,00	105.114,78	6,72	1.074.106,63	1.179.221,41	2,12	57,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	123.965,35	176.741,52	0,00	300.706,87	19,23	2.135.338,76	2.436.045,63	4,38	63,49
De ≥ 2 Años	36	229.811,29	439.435,84	0,00	669.247,13	42,79	1.666.227,08	2.335.474,21	4,20	44,63
Subtotal	763	745.172,69	818.798,72	0,00	1.563.971,41	100,00	54.096.713,46	55.660.684,87	100,00	51,57
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	763	745.172,69	818.798,72	0,00	1.563.971,41		54.096.713,46	55.660.684,87		51,57

Información adicional