

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V63998518
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
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
Bancaja

Depositorio 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	27.954,56 176.281.455,36 27,95%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,4510% 17/08/2009 102,531890 Bruto 84,076150 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	61.675,17 8.942.899,65 61,68%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,4910% 17/08/2009 232,448576 Bruto 190,607832 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	61.686,97 19.184.647,67 61,69%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,7110% 17/08/2009 266,797859 Bruto 218,774244 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	61.717,73 8.517.046,74 61,72%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,1210% 17/08/2009 330,894466 Bruto 271,333462 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		212.926.049,42 690.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP									
				Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			Fecha	12/06/2013	19/06/2013	14/02/2013	21/10/2012	07/06/2012	27/04/2012	22/02/2012	23/12/2011		
			Amort. final	6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
				Fecha	17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
				Amort. final	5,79	5,27	4,93	4,44	4,10	3,80	3,53	3,30	
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
				Fecha	12/03/2013	16/06/2013	02/11/2013	19/10/2012	07/04/2012	25/04/2012	20/02/2012	21/12/2011	
				Amort. final	6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
					Fecha	17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
					Amort. final	5,77	5,26	4,82	4,43	4,09	3,79	3,53	3,29
Serie C		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
				Fecha	12/03/2013	16/06/2013	02/11/2013	19/10/2012	07/04/2012	25/04/2012	20/02/2012	21/12/2011	
				Amort. final	6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
					Fecha	17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
					Amort. final	5,77	5,26	4,82	4,43	4,09	3,79	3,53	3,29
	Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
				Fecha	27/09/2013	18/04/2013	20/12/2012	09/10/2012	22/05/2012	16/03/2012	14/01/2012	16/11/2011	
				Amort. final	6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75	
			Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
					Fecha	17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
					Amort. final	5,53	5,04	4,61	4,24	3,92	3,63	3,38	3,15

* 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	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	82,79%	176.281.455,36	20,45%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	8.942.899,65	16,25%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	19.184.647,67	7,24%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	8.517.046,74	3,24%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		212.926.049,42			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,24%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.621.221,13	1,281%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	402.700,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	72.536,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	6.900.000,00	5,281%	
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: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V63998518
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
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
Bancaja

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.566	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	204.969.223,92	690.016.610,63	
Medio	36.825,23	51.203,37	
Mínimo	23,92	2.035,10	
Máximo	385.531,80	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,52%	3,45%	
Mínimo	1,55%	2,36%	
Máximo	9,16%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	135	178	
Mínimo	01/08/2009	23/05/2004	
Máximo	19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,16%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,02%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,57%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,02%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,23%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,18	6,74	0,56	7,73
10,01 - 20%	9,30	15,74	2,92	15,76
20,01 - 30%	15,65	25,35	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,43	35,30	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,43	45,02	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,89	54,84	19,76	55,08
60,01 - 70%	11,38	64,07	20,14	65,10
70,01 - 80%	4,38	73,69	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,37	84,29	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		42,11		55,77
Mínimo		0,04		0,80
Máximo		89,16		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,57%	0,72%	0,80%	1,16%
Tasa anual equivalente	7,00%	6,58%	8,26%	9,16%	13,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,40%	0,47%
Asturias	0,15%	0,15%
Canarias	2,35%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,86%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,48%
Cataluña	6,48%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,02%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,82%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,23%	0,14%
Madrid	6,39%	7,26%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,54%	0,63%
Navarra	1,16%	0,94%
País Vasco	0,72%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	221	69.563,21	21.420,38	0,00	90.983,59	15,23	8.608.863,90	8.699.847,49	55,22	30,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	42.439,49	16.295,24	0,00	58.734,73	9,83	2.735.232,04	2.793.966,77	17,73	38,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	38.288,52	18.789,87	0,00	57.078,39	9,56	1.731.942,95	1.789.021,34	11,36	36,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	36.014,26	18.958,00	0,00	54.972,26	9,20	912.268,69	967.240,95	6,14	47,46
De > 6 a < 12 Meses	10	25.335,93	15.515,87	0,00	40.851,80	6,84	370.177,65	411.029,45	2,61	39,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	51.299,99	39.862,38	0,00	91.162,37	15,26	413.071,13	504.233,50	3,20	53,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	61.553,35	15.966,80	0,00	77.520,15	12,98	153.824,24	231.344,39	1,47	29,08
De ≥ 2 Años	6	70.219,73	55.717,69	0,00	125.937,42	21,09	231.911,84	357.849,26	2,27	40,15
Subtotal	363	394.714,48	202.526,23	0,00	597.240,71	100,00	15.157.292,44	15.754.533,15	100,00	34,21
<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	363	394.714,48	202.526,23	0,00	597.240,71		15.157.292,44	15.754.533,15		34,21