

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004  
NIF  
V83998518  
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  
Banco Cooperativo

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

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 A ES0361794003	21/05/2004 6.306	24.379,66 153.738.135,96 24,38%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8310% 17/05/2010 50,085980 Bruto 40,569644 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	54.151,47 7.851.963,15 54,15%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8710% 17/05/2010 116,604661 Bruto 94,449775 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	54.161,83 16.844.329,13 54,16%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0910% 17/05/2010 146,084987 Bruto 118,328839 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	1,5010% 17/05/2010 229,022495 Bruto 185,508221 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		186.951.474,98	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,38	3,07	2,79	2,60	2,37	2,21	2,06	1,93	
		Fecha	04/07/2013	13/03/2013	02/12/2012	22/09/2012	29/06/2012	02/05/2012	10/03/2012	20/01/2012	
	Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/09/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	9,97	9,06	8,32	7,70	7,15	6,67	6,23	5,83	
		Fecha	04/02/2020	10/03/2019	10/06/2018	30/10/2017	12/04/2017	16/10/2016	09/05/2016	16/12/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	12,40	11,47	10,61	9,82	9,12	8,50	7,94	7,44	
		Fecha	10/07/2022	03/08/2021	26/09/2020	12/12/2019	31/03/2019	15/08/2018	24/01/2018	27/07/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	17,92	16,85	15,83	14,88	14,01	13,20	12,44	11,72	
		Fecha	14/01/2028	21/12/2026	11/12/2025	01/01/2025	18/02/2024	27/04/2023	23/07/2022	04/11/2021	

\* 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)						
Serie	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	82,23%	153.738.135,96	21,46%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	7.851.963,15	17,26%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	16.844.329,13	8,25%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,56%	8.517.046,74	3,69%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		186.951.474,98			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,69%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.458.725,20	0,661%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	400.122,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	35.431,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,361%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		300.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
V83998518

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  
Banco Cooperativo

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

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.142	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	183.106.147,19	690.016.610,63
Medio	35.609,91	51.203,37
Mínimo	17,58	2.035,10
Máximo	370.007,20	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,55%	3,45%
Mínimo	1,14%	2,36%
Máximo	6,05%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	132	178
Mínimo	01/04/2010	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,15%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,97%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,30%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,44%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,14%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,62	6,89	0,56	7,73
10,01 - 20%	10,80	15,67	2,92	15,76
20,01 - 30%	15,40	25,08	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,83	34,97	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,74	44,97	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,77	55,09	19,76	55,08
60,01 - 70%	9,41	64,67	20,14	65,10
70,01 - 80%	3,17	73,63	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,26	82,98	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		40,70		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		87,47		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,40%	0,42%	0,48%	1,08%
Tasa anual equivalente	4,42%	4,72%	4,94%	5,62%	12,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,45%	1,50%
Aragón	0,38%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,45%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,32%	2,48%
Cataluña	6,57%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,70%	73,36%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,24%	0,14%
Madrid	6,41%	7,26%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,18%	0,94%
País Vasco	0,75%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	219	73.264,25	14.285,15	0,00	87.549,40	13,12	9.144.216,93	9.231.766,33	60,05	34,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	33.863,55	6.160,15	0,00	40.023,70	6,00	1.825.272,06	1.865.295,76	12,13	32,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	47.088,30	7.449,94	0,00	54.538,24	8,17	1.107.526,85	1.162.065,09	7,56	31,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	51.853,98	12.546,90	0,00	64.400,88	9,65	1.008.987,70	1.073.068,58	6,98	33,81
De > 6 a < 12 Meses	15	56.254,85	18.008,11	0,00	74.262,96	11,12	633.149,78	707.412,74	4,80	31,04
De > 12 a < 18 Meses	8	36.396,86	19.181,44	0,00	55.578,30	8,33	380.009,76	415.588,06	2,70	42,97
De > 18 a < 24 Meses	2	18.508,81	6.738,56	0,00	25.247,37	3,78	88.388,16	113.635,53	0,74	47,92
De ≥ 2 Años	9	161.643,01	104.289,31	0,00	265.932,32	39,84	539.516,91	805.449,23	5,24	44,60
Subtotal	350	478.873,61	188.659,56	0,00	667.533,17	100,00	14.706.748,15	15.374.281,32	100,00	34,07
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	350	478.873,61	188.659,56	0,00	667.533,17		14.706.748,15	15.374.281,32		34,07