

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Permuda Intereses
Bancaja

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	23.323,93 147.080.702,58 23,32%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8530% 17/08/2010 50,843576 Bruto 41,183297 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	51.929,60 7.529.792,00 51,93%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8930% 17/08/2010 118,509117 Bruto 95,992385 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	51.939,54 16.153.196,94 51,94%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1130% 17/08/2010 147,733365 Bruto 119,64026 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	1,5230% 17/08/2010 240,212263 Bruto 194,571933 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		179.280.738,26	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 Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,29	2,98	2,70	2,51	2,33	2,11	1,96	1,89	
		Fecha	29/08/2013	08/05/2013	26/01/2013	17/11/2012	14/09/2012	25/06/2012	02/05/2012	05/04/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	3,74	3,37	3,08	2,83	2,61	2,42	2,25	2,11	
		Fecha	29/01/2014	28/09/2013	12/06/2013	13/03/2013	24/12/2012	16/10/2012	16/08/2012	23/06/2012	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,25
			Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/08/2013
Sin amortización opcional *		Años	9,83	8,94	8,19	7,59	7,05	6,56	6,12	5,73	
		Fecha	13/03/2020	22/04/2019	21/07/2018	14/12/2017	01/09/2017	06/12/2016	27/06/2016	05/02/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,51	9,51	8,76	8,01	7,51	7,01	6,51	6,01	
		Fecha	17/11/2020	17/11/2019	17/02/2019	17/05/2018	17/11/2017	17/05/2017	17/11/2016	17/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Años	12,19	11,27	10,43	9,66	8,96	8,34	7,79	7,31	
		Fecha	22/07/2022	22/08/2021	19/10/2020	09/01/2020	29/04/2019	16/09/2018	27/02/2018	03/09/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,77	13,51	12,51	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01	
		Fecha	17/02/2025	17/11/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/05/2021	17/08/2020	17/11/2019	17/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,25	
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/08/2013	

* 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	82,04%	147.080.702,58	21,81%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	7.529.792,00	17,61%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	16.153.196,94	8,60%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,75%	8.517.046,74	3,85%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		179.280.738,26			690.000.000,00
Fondo de Reserva	3,85%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.686.030,21	0,683%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ples de ingreso	703.760,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	46.764,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,283%
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		340.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.054	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	177.666.512,25	690.016.610,63	
Medio	35.153,64	51.203,37	
Mínimo	46,37	2.035,10	
Máximo	365.951,44	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,43%	3,45%	
Mínimo	1,14%	2,36%	
Máximo	5,57%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	131	178	
Mínimo	02/06/2010	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	2,93%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,46%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,33%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,76	6,89	0,56	7,73
10,01 - 20%	10,79	15,53	2,92	15,76
20,01 - 30%	16,03	25,08	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,68	34,95	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,09	45,03	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,63	55,22	19,76	55,08
60,01 - 70%	9,01	64,95	20,14	65,10
70,01 - 80%	3,12	74,45	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,89	83,70	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		40,37		55,77
Mínimo		0,01		0,80
Máximo		87,01		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,43%	0,45%	0,44%	1,06%
Tasa anual equivalente	7,17%	5,08%	5,22%	5,21%	12,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,47%	1,50%
Aragón	0,37%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,49%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,90%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,48%
Cataluña	6,63%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,52%	73,36%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	2,02%	2,07%
La Rioja	0,25%	0,14%
Madrid	6,42%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,50%	0,63%
Navarra	1,20%	0,94%
País Vasco	0,76%	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	258	61.365,67	8.075,59	0,00	69.441,26	9,72	8.982.415,21	9.051.856,47	58,75	31,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	41.561,23	7.576,06	0,00	49.137,29	6,88	2.169.063,08	2.218.200,37	14,40	32,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	32.074,16	7.271,25	0,00	39.345,41	5,51	1.154.098,90	1.193.444,31	7,75	37,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	75.459,82	6.548,20	0,00	82.008,02	11,48	536.731,51	618.739,53	4,02	21,96
De > 6 a < 12 Meses	14	52.600,31	16.792,71	0,00	69.393,02	9,71	738.264,30	807.657,32	5,24	36,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	56.781,54	20.984,77	0,00	77.766,31	10,89	400.364,31	478.130,62	3,10	34,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	33.545,07	14.250,65	0,00	47.795,72	6,69	183.890,84	231.686,56	1,50	42,87
De ≥ 2 Años	9	172.912,19	106.627,51	0,00	279.539,70	39,13	528.247,73	807.787,43	5,24	44,73
Subtotal	399	526.299,99	188.126,74	0,00	714.426,73	100,00	14.693.075,88	15.407.502,61	100,00	32,32
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	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	399	526.299,99	188.126,74	0,00	714.426,73		14.693.075,88	15.407.502,61		32,32