

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010  
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	22.446,00 141.544.476,00 22,45%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0680% 17/11/2010 61,262616 Bruto 49,622719 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	49.521,79 7.180.659,55 49,52%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1080% 17/11/2010 140,223700 Bruto 113,581197 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	49.531,27 15.404.224,97 49,53%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,3280% 17/11/2010 168,098123 Bruto 136,159480 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	49.555,97 6.838.723,86 49,56%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,7380% 17/11/2010 220,105594 Bruto 178,285531 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		170.968.084,38 690.000.000,00							

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
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,58	3,24	3,02	2,72	2,53	2,36	2,20	2,04
		Fecha	16/03/2014	10/11/2013	23/08/2013	05/05/2013	26/02/2013	25/12/2012	26/10/2012	29/08/2012
	Sin amortización opcional *	Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,58	3,24	3,02	2,72	2,53	2,36	2,20	2,04
		Fecha	16/03/2014	10/11/2013	23/08/2013	05/05/2013	26/02/2013	25/12/2012	26/10/2012	29/08/2012
	Sin amortización opcional *	Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,58	3,24	3,02	2,72	2,53	2,36	2,20	2,04
		Fecha	16/03/2014	10/11/2013	23/08/2013	05/05/2013	26/02/2013	25/12/2012	26/10/2012	29/08/2012
	Sin amortización opcional *	Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,58	3,24	3,02	2,72	2,53	2,36	2,20	2,04
		Fecha	16/03/2014	10/11/2013	23/08/2013	05/05/2013	26/02/2013	25/12/2012	26/10/2012	29/08/2012
	Sin amortización opcional *	Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	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	82,79%	141.544.476,00	21,25%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	7.180.659,55	17,05%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	15.404.224,97	8,04%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	6.838.723,86	4,04%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		170.968.084,38			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,04%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.320.258,33	0,891%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	249.689,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.720,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,391%
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		350.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010  
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	4.894	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	170.229.856,97	690.016.610,63	
Medio	34.783,38	51.203,37	
Mínimo	53,80	2.035,10	
Máximo	359.837,57	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,32%	3,45%	
Mínimo	1,20%	2,36%	
Máximo	5,42%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	130	178	
Mínimo	02/09/2010	23/05/2004	
Máximo	19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,10%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,90%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,72%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,18%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,11%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,95	6,86	0,56	7,73
10,01 - 20%	11,32	15,49	2,92	15,76
20,01 - 30%	16,68	25,15	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,90	35,02	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,20	45,00	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,40	54,97	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,89	64,83	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,84	74,43	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,82	83,36	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		39,79		55,77
Mínimo		0,08		0,80
Máximo		86,32		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,34%	0,39%	0,40%	1,03%
Tasa anual equivalente	2,71%	4,05%	4,57%	4,75%	11,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,46%	1,50%
Aragón	0,37%	0,47%
Asturias	0,12%	0,15%
Canarias	2,53%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,48%
Cataluña	6,64%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,38%	73,36%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,86%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,25%	0,14%
Madrid	6,53%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,20%	0,94%
País Vasco	0,73%	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	197	64.460,66	8.396,79	0,00	72.857,45	10,37	7.247.082,76	7.319.940,21	52,43	30,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	51.880,00	8.227,18	0,00	60.107,18	8,55	2.823.370,34	2.883.477,52	20,65	33,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	29.808,52	4.533,71	0,00	34.342,23	4,89	1.027.200,43	1.061.542,66	7,60	34,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	21.093,35	6.069,88	0,00	27.163,23	3,86	593.069,53	620.241,76	4,44	33,25
De > 6 a < 12 Meses	14	52.999,29	8.763,31	0,00	61.762,60	8,70	371.859,74	433.022,34	3,10	25,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	62.172,08	16.953,73	0,00	79.125,81	11,26	404.028,06	483.153,87	3,46	37,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	53.490,27	24.788,57	0,00	78.278,84	11,14	339.156,40	417.435,24	2,99	43,26
De ≥ 2 Años	8	189.612,54	99.984,74	0,00	289.597,28	41,22	452.961,20	742.558,48	5,32	42,17
Subtotal	335	524.906,71	177.717,91	0,00	702.624,62	100,00	13.258.747,46	13.961.372,08	100,00	32,30
<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	335	524.906,71	177.717,91	0,00	702.624,62		13.258.747,46	13.961.372,08		32,30