

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

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	21.504,66 135.608.385,96 21,50%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,2180% 17/02/2011 66,936838 Bruto 54,218839 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	47.444,95 6.879.517,75 47,44%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,2580% 17/02/2011 152,530243 Bruto 123,549497 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	47.454,03 14.758.203,33 47,45%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,4780% 17/02/2011 179,239144 Bruto 145,183707 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	47.477,69 6.551.921,22 47,48%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,8880% 17/02/2011 229,074579 Bruto 185,550409 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		163.798.028,26 690.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	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	3,44	3,11	2,91	2,61	2,43	2,27	2,11	2,06	
		Fecha	24/04/2014	24/12/2013	12/10/2013	26/06/2013	23/04/2013	22/02/2013	25/12/2012	08/12/2012	
	Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,29	4,86	4,49	4,17	3,88	3,63	3,40	3,20	
		Fecha	28/02/2016	27/09/2015	15/05/2015	16/01/2015	04/10/2014	03/07/2014	11/04/2014	27/01/2014	
	Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		Fecha	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,44	3,11	2,91	2,61	2,43	2,27	2,11	2,06	
		Fecha	24/04/2014	24/12/2013	12/10/2013	26/06/2013	23/04/2013	22/02/2013	25/12/2012	08/12/2012	
	Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/11/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,29	4,86	4,49	4,17	3,88	3,63	3,40	3,20	
		Fecha	28/02/2016	27/09/2015	15/05/2015	16/01/2015	04/10/2014	03/07/2014	11/04/2014	27/01/2014	
	Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		Fecha	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	

* 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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	82,79%	135.608.385,96	21,42%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	6.879.517,75	17,22%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	14.758.203,33	8,21%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	6.551.921,22	4,21%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		163.798.028,26			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,21%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.056.457,58	1,048%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	357.138,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.461,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,448%
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		1.150.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	4.670	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	157.679.251,96	690.016.610,63
Medio	33.764,29	51.203,37
Mínimo	51,34	2.035,10
Máximo	349.640,38	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,38%	3,45%
Mínimo	1,43%	2,36%
Máximo	5,54%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	128	178
Mínimo	01/02/2011	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,02%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,85%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,17%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,87%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,09%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,48	6,90	0,56	7,73
10,01 - 20%	12,19	15,47	2,92	15,76
20,01 - 30%	17,41	25,29	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,16	34,98	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,63	44,98	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,54	54,78	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,47	64,78	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,29	74,21	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,83	82,22	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		38,89		55,77
Mínimo		0,07		0,80
Máximo		85,14		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,47%	0,39%	0,41%	0,99%
Tasa anual equivalente	4,46%	5,45%	4,59%	4,84%	11,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,50%
Aragón	0,36%	0,47%
Asturias	0,12%	0,15%
Canarias	2,57%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,96%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,48%
Cataluña	6,79%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,12%	73,36%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,27%	0,14%
Madrid	6,65%	7,26%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,50%	0,63%
Navarra	1,15%	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					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	193	66.314,47	8.315,04	0,00	74.629,51	9,40	7.236.392,87	7.311.022,38	52,97	28,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	34.798,83	7.394,93	0,00	42.193,76	5,32	2.483.879,74	2.526.073,50	18,30	37,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	48.266,79	5.261,66	0,00	53.528,45	6,74	991.111,62	1.044.640,07	7,57	25,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	21.565,16	3.585,59	0,00	25.150,75	3,17	447.172,47	472.323,22	3,42	26,03
De > 6 a < 12 Meses	16	50.709,21	12.548,44	0,00	63.257,65	7,97	602.884,65	666.142,30	4,83	41,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	65.480,49	15.002,75	0,00	80.483,24	10,14	385.705,87	446.189,11	3,23	31,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	77.508,48	21.527,22	0,00	99.035,70	12,48	361.933,76	460.969,46	3,34	36,86
De ≥ 2 Años	11	242.246,17	113.317,99	0,00	355.564,16	44,79	520.106,53	875.670,69	6,34	41,07
Subtotal	330	606.889,60	186.953,62	0,00	793.843,22	100,00	13.009.187,51	13.803.030,73	100,00	31,01
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	330	606.889,60	186.953,62	0,00	793.843,22		13.009.187,51	13.803.030,73		31,01