

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518
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
Bancaja

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	100.000,00 630.600.000,00 100,00%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3430% 17/02/2005 598.766667 Bruto 508.951667 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	100.000,00 14.500.000,00 100,00%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3830% 17/02/2005 608.988889 Bruto 517.640556 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	100.000,00 31.100.000,00 100,00%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,6030% 17/02/2005 665.211111 Bruto 565.429444 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	100.000,00 13.800.000,00 100,00%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,0130% 17/02/2005 769.988889 Bruto 654.490556 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		690.000.000,00 690.000.000,00							

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 Años	% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con	Años	6,17	3,99	3,80	3,62	3,48	3,33	3,21	3,07	2,97
	Amort. final	Fecha	17/01/2011	11/12/2008	09/03/2008	07/01/2008	05/10/2008	15/03/2008	31/01/2008	13/12/2007	13/12/2007
Serie B	Con	Años	6,54	4,33	4,13	3,95	3,78	3,63	3,49	3,36	3,26
	Amort. final	Fecha	06/01/2011	16/03/2009	01/02/2009	27/10/2008	27/08/2008	07/03/2008	13/05/2008	27/03/2008	27/03/2008
Serie C	Con	Años	10,86	6,98	6,83	6,30	6,05	5,75	5,53	5,26	5,26
	Amort. final	Fecha	17/11/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/02/2013	17/02/2013
Serie D	Con	Años	11,68	7,73	7,36	7,02	6,71	6,41	6,15	5,89	5,89
	Amort. final	Fecha	19/07/2016	08/09/2012	27/03/2012	21/11/2011	08/01/2011	14/04/2011	01/10/2011	10/07/2010	10/07/2010

* 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	91,39%	630.600.000,00	10,01%	91,39%
Serie B	2,10%	14.500.000,00	7,91%	2,10%
Serie C	4,51%	31.100.000,00	3,40%	4,51%
Serie D	2,00%	13.800.000,00	1,40%	2,00%
Emisión de Bonos		690.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,40%	9.660.000,00	1,40%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	42.978.139,09	2,173%	
Cuenta de Amortización	72.046.411,61	2,173%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.600.201,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	382.307,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.073.253,04	4,173%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,973%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518
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
Bancaja

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	12.166	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	585.816.946,09	690.016.610,63
Medio	48.151,98	51.203,37
Mínimo	29,30	2.035,10
Máximo	467.371,07	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,41%	3,45%
Mínimo	2,38%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	178
Mínimo	06/02/2005	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,30%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,52%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,38%	78,88%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,72%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	1,02%	1,13%

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,82	7,51	0,56	7,73
10,01 - 20%	3,68	15,83	2,92	15,76
20,01 - 30%	8,02	25,54	6,99	25,44
30,01 - 40%	11,72	35,39	10,79	35,28
40,01 - 50%	15,88	45,23	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,09	54,92	19,76	55,08
60,01 - 70%	19,26	64,87	20,14	65,10
70,01 - 80%	14,60	74,40	17,09	74,98
80,01 - 90%	4,09	84,50	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,84	93,95	2,42	94,95
Medio ponderado	53,60		55,77	
Mínimo	0,07		0,80	
Máximo	97,84		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	1,41%	1,24%		1,29%
Tasa anual equivalente	12,74%	15,66%	13,88%		14,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,63%	1,50%
Aragón	0,48%	0,47%
Asturias	0,16%	0,15%
Canarias	2,09%	2,04%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,48%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	5,96%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,66%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,64%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	7,05%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,67%	0,63%
Navarra	0,84%	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		%	%		
Hasta 1 Mes	701	181.277,82	52.987,74	0,00	234.265,56	56,47	32.018.803,15	32.253.068,71	76,44	43,89
De 1 a 2 Meses	137	69.549,08	29.843,42	0,00	99.392,50	23,96	7.256.186,21	7.365.578,71	17,43	44,67
De 2 a 3 Meses	36	29.108,29	11.603,86	0,00	40.712,15	9,81	1.625.111,73	1.665.823,88	3,95	44,85
De 3 a 6 Meses	13	11.576,68	6.305,35	0,00	17.882,03	4,31	595.246,93	613.128,96	1,45	55,61
De 6 a 12 Meses	5	16.373,51	6.222,08	0,00	22.595,59	5,45	285.308,08	307.903,67	0,73	46,04
Total	892	307.885,38	106.962,45	0,00	414.847,83		41.780.656,10	42.195.503,93		44,21