

Informe resumen

Fecha: 28/02/2005  
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	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3060% 17/05/2005 570,094444 Bruto 484,580277 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	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3460% 17/05/2005 579,983333 Bruto 492,985833 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	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,5660% 17/05/2005 634,372222 Bruto 539,216389 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	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,9760% 17/05/2005 735,733333 Bruto 625,373333 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)											
				% 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 amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	3,88	3,69	3,52	3,36	3,24	3,10	2,99
		Fecha	02/03/2011	01/03/2009	27/10/2008	25/08/2008	28/06/2008	13/05/2008	23/03/2008	02/12/2008	
	Amort. final	Años	15,51	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01	8,01
		Fecha	17/08/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	4,21	4,02	3,84	3,68	3,53	3,40	3,27
		Fecha	22/06/2011	05/04/2009	22/02/2009	20/12/2008	22/10/2008	29/08/2008	07/11/2008	26/05/2008	
	Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,61	6,86	6,52	6,19	5,88	5,65	5,37	5,17
		Fecha	25/09/2015	27/12/2011	25/08/2011	26/04/2011	01/03/2011	10/10/2010	30/06/2010	17/04/2010	
	Amort. final	Años	15,51	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01	8,01
		Fecha	17/08/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,45	7,60	7,24	6,89	6,58	6,30	6,03	5,79
		Fecha	28/07/2016	20/09/2012	05/12/2012	01/08/2012	15/09/2011	06/06/2011	27/02/2011	12/03/2010	
	Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.815.341,84	2,136%
Cuenta de Amortización		108.245.931,85	2,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.078.373,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		449.324,29	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.013.627,87	4,136%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,836%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2005  
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	11.988	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	572.648.385,11	690.016.610,63
Medio	47.768,47	51.203,37
Mínimo	80,22	2.035,10
Máximo	465.835,66	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)	170	178
Mínimo	07/03/2005	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,28%	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)	79,41%	78,88%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,71%	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%	0,83	7,49	0,56	7,73
10,01 - 20%	3,76	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	8,23	25,51	6,99	25,44
30,01 - 40%	11,87	35,39	10,79	35,28
40,01 - 50%	16,12	45,27	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,20	54,93	19,76	55,08
60,01 - 70%	19,29	64,87	20,14	65,10
70,01 - 80%	13,93	74,35	17,09	74,98
80,01 - 90%	4,05	84,56	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,72	93,93	2,42	94,95
Medio ponderado	53,26		55,77	
Mínimo	0,11		0,80	
Máximo	97,68		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,60%	1,42%	1,35%		1,32%
Tasa anual equivalente	17,55%	15,80%	15,02%		14,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,60%	1,50%
Aragón	0,48%	0,47%
Asturias	0,17%	0,15%
Canarias	2,08%	2,04%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,50%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,48%
Cataluña	5,96%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,79%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,53%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	6,93%	7,28%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,68%	0,63%
Navarra	0,84%	0,94%
País Vasco	0,70%	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	810	215.353,62	63.390,25	0,00	278.743,87	59,96	37.462.622,24	37.741.366,11	80,52	43,43
De 1 a 2 Meses	128	65.696,41	25.660,82	0,00	91.357,23	19,65	5.813.910,14	5.905.267,37	12,60	43,46
De 2 a 3 Meses	35	29.640,76	16.023,38	0,00	45.664,14	9,82	2.140.624,99	2.186.289,13	4,66	49,85
De 3 a 6 Meses	17	18.590,26	8.210,81	0,00	26.801,07	5,77	739.209,81	766.010,88	1,63	49,77
De 6 a 12 Meses	4	16.099,64	6.182,11	0,00	22.281,75	4,79	249.299,16	271.580,91	0,58	43,75
Total	994	345.380,69	119.467,37	0,00	464.848,06		46.405.666,34	46.870.514,40		43,79