

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

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
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	45.965,30 767.712.440,60 45,97%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0470% 25/05/2009 232,613785 Bruto 190,743304 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	88.222,53 35.200.789,47 88,22%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2570% 25/05/2009 492,264563 Bruto 403,656942 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2 A	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	88.213,27 20.994.033,03 88,21%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,6470% 25/05/2009 577,265189 Bruto 473,357455 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	88.236,23 14.206.033,03 88,24%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,3670% 25/05/2009 952,615496 Bruto 781,144707 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		838.114.021,36		1.900.000.000,00					

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
				% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	7,32	6,33	5,54	4,86	4,37	3,89	3,56		
		Amort. final	Fecha	22/10/2017	23/07/2016	27/07/2015	10/12/2014	02/07/2014	13/08/2013	16/02/2013	20/10/2012		
		Amort. final	Años	14,66	12,92	11,41	10,16	8,91	8,16	7,16	6,66		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	8,36	7,37	6,55	5,86	5,29	4,80	4,38		
		Amort. final	Fecha	18/10/2018	08/05/2017	08/10/2016	16/10/2015	02/08/2015	13/07/2014	15/01/2014	14/08/2013		
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	7,32	6,33	5,54	4,86	4,37	3,89	3,56		
		Amort. final	Fecha	22/10/2017	23/07/2016	27/07/2015	10/12/2014	02/07/2014	13/08/2013	16/02/2013	20/10/2012		
		Amort. final	Años	14,66	12,92	11,41	10,16	8,91	8,16	7,16	6,66		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	8,36	7,37	6,55	5,87	5,29	4,80	4,38		
		Amort. final	Fecha	25/11/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	7,32	6,33	5,54	4,86	4,37	3,89	3,56		
		Amort. final	Fecha	22/10/2017	23/07/2016	27/07/2015	10/12/2014	02/07/2014	13/08/2013	16/02/2013	20/10/2012		
		Amort. final	Años	14,66	12,92	11,41	10,16	8,91	8,16	7,16	6,66		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	8,36	7,37	6,55	5,87	5,29	4,80	4,38		
		Amort. final	Fecha	25/11/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	7,32	6,33	5,54	4,86	4,37	3,89	3,56		
		Amort. final	Fecha	22/10/2017	23/07/2016	27/07/2015	10/12/2014	02/07/2014	13/08/2013	16/02/2013	20/10/2012		
		Amort. final	Años	14,66	12,92	11,41	10,16	8,91	8,16	7,16	6,66		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	8,36	7,37	6,55	5,87	5,29	4,80	4,38		
		Amort. final	Fecha	25/11/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17		

* 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	
Clase A	91,60%	767.712.440,60	9,61%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	91,60%	767.712.440,60		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,20%	35.200.789,47	5,41%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,51%	20.994.033,03	2,90%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,70%	14.206.033,03	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		838.114.021,36			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,20%	10.057.368,26		0,72%	13.880.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.765.007,06	1,867%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.105.117,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		374.307,26	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		166.976,12	3,867%
Préstamo Subordinado		10.057.368,26	6,067%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

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
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Audítores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.234	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	827.599.280,26	1.900.030.732,91
Medio	67.647,48	85.081,08
Mínimo	0,07	16,21
Máximo	401.251,75	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	5,43%	3,19%
Mínimo	2,25%	2,00%
Máximo	8,67%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	223	279
Mínimo	01/04/2009	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,90%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,35%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,25%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,35%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,11%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,51	7,17	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,39	16,03	0,65	16,15
20,01 - 30%	5,34	25,51	1,92	25,78
30,01 - 40%	9,32	35,54	4,12	35,60
40,01 - 50%	14,80	45,43	7,76	45,46
50,01 - 60%	19,95	55,28	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,25	65,14	20,41	65,74
70,01 - 80%	15,60	73,52	38,50	75,89
80,01 - 90%	3,83	82,61	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		55,89		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		86,55		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,67%	0,71%	0,69%	1,13%
Tasa anual equivalente	7,20%	7,75%	8,14%	8,02%	12,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,02%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,48%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,78%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,60%
Cataluña	8,56%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,18%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,10%	4,29%
La Rioja	0,34%	0,32%
Madrid	15,89%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,77%	2,64%
Navarra	1,24%	1,23%
País Vasco	2,14%	1,79%

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	578	123.226,72	118.014,89	0,00	241.241,61	15,36	44.429.126,40	44.670.368,01	57,76	54,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	167	62.478,41	96.257,28	0,00	158.735,69	10,10	13.060.106,36	13.218.842,05	17,09	56,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	56.582,39	95.225,47	0,00	151.807,86	9,66	7.343.812,93	7.495.620,79	9,69	54,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	67	57.935,71	119.213,72	0,00	177.149,43	11,28	5.353.666,02	5.530.815,45	7,15	61,77
De > 6 a < 12 Meses	32	53.890,43	107.113,06	0,00	161.003,49	10,25	2.453.736,52	2.614.740,01	3,38	59,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	51.835,16	124.455,46	0,00	176.290,62	11,22	1.746.097,79	1.922.388,41	2,49	73,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	11.081,19	32.010,11	0,00	43.091,30	2,74	230.793,15	273.884,45	0,35	48,73
De ≥ 2 Años	19	188.776,87	272.806,74	0,00	461.583,61	29,38	1.152.471,90	1.614.055,51	2,09	49,04
Subtotal	967	605.806,88	965.096,73	0,00	1.570.903,61	100,00	75.769.811,07	77.340.714,68	100,00	55,56
Dudosos (subjetivos)										
	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	967	605.806,88	965.096,73	0,00	1.570.903,61		75.769.811,07	77.340.714,68		55,56