

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Santander S.A.

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Deutsche Bank

Depositorio Activos

Bancaja

Auditores 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 ES0312887005	27/04/2005 15.617	41.545,71 648.819.353,07 41,55%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9940% 25/10/2010 104,388213 Bruto 84,554453 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1140% 25/10/2010 281,594444 Bruto 228,091500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ A1	A+ A1	
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3340% 25/10/2010 337,205556 Bruto 273,136500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2	
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6340% 25/10/2010 665,816667 Bruto 539,311500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2	
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	93.355,49 28.100.002,49 93,36%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3840% 25/10/2010 1.034,544795 Bruto 837,981284 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2	
Total		765.219.355,56	1.680.100.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Amort. final	% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	84,79%	648.819.353,07	15,45%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	7,87%	60.200.000,00	7,29%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,95%	14.900.000,00	5,27%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,72%	13.200.000,00	3,47%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,67%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		765.219.355,56			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,47%	25.614.472,38		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.338.377,11	0,884%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	404.236,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	90.903,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.359	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	747.772.798,30	1.650.061.193,12	
Medio	89.457,21	113.429,66	
Mínimo	55,74	1,24	
Máximo	611.101,84	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	3,26%	
Mínimo	1,57%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	249	311	
Mínimo	02/08/2010	26/06/2005	
Máximo	21/10/2034	21/10/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,94%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,27	6,63	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,42	15,99	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,68	25,81	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,60	35,46	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,36	45,33	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,17	55,39	8,23	55,35
60,01 - 70%	23,79	65,25	14,33	65,97
70,01 - 80%	22,01	73,91	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,67	85,50	15,49	84,81
90,01 - 100%	0,02	90,16	21,40	95,98
Medio ponderado		63,40		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		90,16		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,36%	0,33%	0,37%	1,01%
Tasa anual equivalente	3,51%	4,26%	3,88%	4,31%	11,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,50%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,58%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,17%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,54%
Cataluña	12,04%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,32%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,42%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,06%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
Pais Vasco	1,20%	1,32%

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	355	82.133,59	32.405,46	0,00	114.539,05	3,05	34.767.305,81	34.881.844,86	39,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	131	73.850,86	38.759,87	0,00	112.610,73	3,00	13.980.215,57	14.092.826,30	15,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	72.405,09	41.981,62	0,00	114.386,71	3,05	8.854.620,59	8.969.007,30	10,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	48.135,89	32.848,24	0,00	80.984,13	2,16	3.556.935,60	3.637.919,73	4,09
De > 6 a < 12 Meses	69	157.852,43	135.403,20	0,00	293.255,63	7,81	6.130.962,32	6.424.217,95	7,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	224.099,34	246.946,91	0,00	471.046,25	12,54	5.461.416,51	5.932.462,76	6,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	71	293.555,83	527.092,67	0,00	820.648,50	21,85	6.070.721,11	6.891.369,61	7,74
De ≥ 24 Años	100	396.092,88	1.351.789,84	0,00	1.747.882,72	46,54	6.403.300,37	8.151.183,09	9,16
Subtotal	903	1.348.125,91	2.407.227,81	0,00	3.755.353,72	100,00	85.225.477,88	88.980.831,60	100,00
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
Total	903	1.348.125,91	2.407.227,81	0,00	3.755.353,72		85.225.477,88	88.980.831,60	60,90