

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europa 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	39.392,79 615.197.201,43 39,39%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1350% 26/04/2011 113,019009 Bruto 91,545397 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 "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	1,2550% 26/04/2011 317,236111 Bruto 256,961250 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	1,4750% 26/04/2011 372,847222 Bruto 302,006250 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	2,7750% 26/04/2011 701,458333 Bruto 568,181250 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2
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	4,5250% 26/04/2011 1.067,818247 Bruto 864,932780 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		731.597.203,92	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,17		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44	
				% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,06	6,80	5,84	5,09	4,46	3,97	3,57	3,23						
			Fecha	14/02/2019	09/11/2017	24/11/2016	24/02/2016	12/07/2015	11/01/2015	20/08/2014	16/04/2014						
	Amort. final	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50							
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017						
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50						
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017						
	Amort. final	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50							
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017						
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,02	6,04	5,27	4,65	4,15	3,73	3,39						
			Fecha	26/04/2019	30/01/2018	08/02/2017	01/05/2016	18/09/2015	17/03/2015	17/10/2014	12/06/2014						
	Amort. final	Años	18,26	16,76	15,01	13,51	12,25	11,01	10,01	9,01							
			Fecha	25/04/2029	25/10/2027	25/01/2026	25/07/2024	25/04/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/01/2020						
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,87	18,50	17,05	15,59	14,22	12,96	11,85	10,86						
			Fecha	04/12/2030	21/07/2029	06/02/2028	25/08/2026	09/04/2025	08/01/2024	27/11/2022	02/12/2021						
	Amort. final	Años	21,76	20,76	19,51	18,26	17,01	15,76	14,51	13,26							
			Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/01/2028	25/10/2026	25/07/2025	25/04/2024						
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50						
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017						
	Amort. final	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50							
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017						

* 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			% MC
Serie A	84,09%	615.197.201,43	16,41%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,23%	60.200.000,00	7,85%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,04%	14.900.000,00	5,74%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,80%	13.200.000,00	3,86%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,84%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		731.597.203,92			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,86%	27.147.858,42		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.749.551,06	1,025%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	440.633,79		
Ints. cobrados pes de ingreso	156.199,69		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositarario Activos
 Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.202	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	710.261.819,55	1.650.061.193,12
Medio	86.596,17	113.429,66
Mínimo	2,20	1,24
Máximo	588.645,52	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,26%
Mínimo	1,58%	2,36%
Máximo	3,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	243	311
Mínimo	05/03/2011	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	6,86	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,62	15,73	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,97	25,60	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,07	35,25	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,22	45,27	5,02	45,40
50,01 - 60%	16,01	55,66	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,94	65,91	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,31	74,76	31,56	76,34
80,01 - 90%	16,53	84,42	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		61,88		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,54		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,40%	0,40%	0,36%	0,94%
Tasa anual equivalente	2,71%	4,71%	4,68%	4,20%	10,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,39%	7,66%
Aragón	1,49%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,66%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,14%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	12,00%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,30%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,43%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,37%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,15%	3,46%
Navarra	1,44%	1,38%
País Vasco	1,20%	1,32%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	456	114.446,39	47.006,38	0,00	161.452,77	4,09	44.934.641,56	45.096.094,33	47,64	58,35	
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	83.790,12	46.405,94	0,00	130.196,06	3,30	14.340.452,27	14.470.648,33	15,29	58,58	
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	55.203,45	31.910,05	0,00	87.113,50	2,21	6.287.862,80	6.374.976,30	6,73	63,86	
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	47.635,10	34.077,78	0,00	81.712,88	2,07	3.454.106,94	3.535.819,82	3,74	43,24	
De > 6 a < 12 Meses	62	133.007,73	89.672,92	0,00	222.680,65	5,64	5.232.864,69	5.455.545,34	5,76	56,06	
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	144.563,88	122.010,91	0,00	266.574,79	6,76	3.269.558,99	3.536.133,78	3,74	49,27	
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	224.954,93	239.981,42	0,00	464.936,35	11,78	3.568.098,40	4.033.034,75	4,26	54,21	
De ≥ 2 Años	154	739.070,82	1.792.183,79	0,00	2.531.254,61	64,15	9.628.185,89	12.159.440,50	12,85	50,64	
Subtotal	1.037	1.542.672,42	2.403.249,19	0,00	3.945.921,61	100,00	90.715.771,54	94.661.693,15	100,00	56,18	
Dudosos (subjettivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.037	1.542.672,42	2.403.249,19	0,00	3.945.921,61		90.715.771,54	94.661.693,15		56,18	