

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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 ES0361795000	30/06/2005 7.544	34.599,99 261.022.324,56 34,60%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1850% 25/02/2011 104,780303 Bruto 84,872045 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2750% 25/02/2011 325,833333 Bruto 263,925000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,3750% 25/02/2011 351,388889 Bruto 284,625000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A1	A+ A1
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00 8.800.000,00 100,00%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,5350% 25/02/2011 392,277778 Bruto 317,745000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	BBB+ Baa1
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,8850% 25/02/2011 737,277778 Bruto 597,195000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00 9.200.000,00 100,00%	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,0350% 25/02/2011 1.286,722222 Bruto 1.042,245000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		315.822.324,56	809.200.000,00						

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	% TACP Mensual										
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	6,02	5,26	4,65	4,14	3,73	3,40	3,09	2,84	2,69	2,50	
		Fecha	02/12/2016	26/02/2016	20/07/2015	13/01/2015	17/08/2014	20/04/2014	26/12/2013	26/09/2013	26/09/2013	26/09/2013	
		Amort. final	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	5,50	
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	25/05/2016	
		Sin amortización opcional *	Vida media	6,20	5,44	4,82	4,31	3,90	3,53	3,23	2,98	2,83	2,69
		Fecha	03/02/2017	03/09/2016	20/09/2015	17/03/2015	13/10/2014	06/06/2014	16/02/2014	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Amort. final	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Sin amortización opcional *	Vida media	14,85	13,48	12,41	11,41	10,45	9,58	8,81	8,15	7,85
			Fecha	27/09/2025	14/05/2024	21/04/2023	19/04/2022	06/05/2021	22/06/2020	13/09/2019	15/01/2019	15/01/2019	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Amort. final	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Sin amortización opcional *	Vida media	16,54	15,13	13,81	12,78	11,84	10,94	10,16	9,35	9,35
			Fecha	05/06/2027	07/01/2026	12/09/2024	02/09/2023	24/09/2022	30/10/2021	31/12/2020	29/03/2020	29/03/2020	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Amort. final	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Sin amortización opcional *	Vida media	18,07	16,91	15,84	14,37	13,31	12,42	11,57	10,77	10,77
			Fecha	14/12/2028	18/10/2027	12/07/2026	06/04/2025	14/03/2024	23/04/2023	17/06/2022	28/08/2021	28/08/2021	
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	24/02/2022	24/11/2020	24/11/2019	24/11/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/11/2016	24/05/2016	24/05/2016	
			Amort. final	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Sin amortización opcional *	Vida media	21,13	20,18	19,21	18,19	17,14	16,11	15,14	14,25	14,25
			Fecha	06/01/2032	24/01/2031	03/02/2030	28/01/2029	11/01/2028	29/12/2026	12/01/2026	20/02/2025	20/02/2025	
	Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
			Amort. final	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,01	5,50	5,50	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016	
			Sin amortización opcional *	Vida media	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
			Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	82,65%	261.022.324,56	17,50%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,18%	13.200.000,00	13,19%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,29%	10.400.000,00	9,80%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,79%	8.800.000,00	6,93%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,19%	13.200.000,00	2,63%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,91%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		315.822.324,56			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,63%	8.048.846,30		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.077.370,82	1,035%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	327.619,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.891,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.227	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	303.638.394,62	800.024.167,19
Medio	71.833,07	97.362,07
Mínimo	87,17	1.231,16
Máximo	1.145.006,38	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,30%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	193	256
Mínimo	26/02/2011	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,66	7,16	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,46	16,05	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,08	25,45	1,97	25,70
30,01 - 40%	12,00	35,70	4,61	35,91
40,01 - 50%	21,75	45,35	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,98	55,26	15,54	55,54
60,01 - 70%	20,68	64,38	27,42	65,78
70,01 - 80%	5,82	74,12	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,58	83,77	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		51,08		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		88,42		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,43%	0,39%	0,43%	1,08%
Tasa anual equivalente	5,13%	5,09%	4,55%	5,03%	12,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,94%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,86%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,07%
Cataluña	7,79%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,46%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,41%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,53%	11,21%
Murcia	0,95%	0,92%
Navarra	0,27%	0,38%
País Vasco	0,49%	0,47%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	187	59.663,12	16.115,19	0,00	75.778,31	4,60	15.156.895,47	15.232.673,78	44,10	46,55	
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	52.692,31	18.205,23	0,00	70.897,54	4,30	6.396.645,57	6.467.543,11	18,72	47,75	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	28.627,53	11.608,69	0,00	40.236,22	2,44	2.421.371,15	2.461.607,37	7,13	51,42	
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	51.267,30	17.313,99	0,00	68.581,29	4,16	2.027.969,61	2.096.550,90	6,07	52,14	
De > 6 a < 12 Meses	17	72.437,37	27.743,45	0,00	100.180,82	6,08	1.453.781,35	1.553.962,17	4,50	49,78	
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	60.436,15	32.093,78	0,00	92.529,93	5,61	904.723,21	997.253,14	2,89	52,64	
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	94.077,35	62.334,06	0,00	156.411,41	9,49	981.584,26	1.137.995,67	3,29	40,83	
De ≥ 24 Meses	40	511.590,93	532.825,23	0,00	1.044.416,16	63,34	3.552.874,63	4.597.290,79	13,31	51,10	
Subtotal	400	930.792,06	718.239,62	0,00	1.649.031,68	100,00	32.895.845,25	34.544.876,93	100,00	48,06	
Dudosos (subjettivos)											
	0	0,00	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	400	930.792,06	718.239,62	0,00	1.649.031,68		32.895.845,25	34.544.876,93		48,06	