

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

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	33.441,31 252.281.242,64 33,44%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2370% 25/05/2011 102,268171 Bruto 82,837219 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2011 "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	1,3270% 25/05/2011 328,063889 Bruto 265,731750 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	1,4270% 25/05/2011 352,786111 Bruto 285,756750 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	1,5870% 25/05/2011 392,341667 Bruto 317,796750 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	2,9370% 25/05/2011 726,091667 Bruto 588,134250 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	5,0870% 25/05/2011 1.257,619444 Bruto 1.018,671750 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		307.081.242,64	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	Amortización	Vida media	% 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	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/02/2017	25/04/2016	13/09/2015	06/03/2015	05/10/2014	06/06/2014	22/02/2014	2,99	2,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,13	5,36	4,73	4,21	3,78	3,42	3,11	2,85	
		Amort. final	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75	8,01	7,50	
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/08/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/02/2017	25/04/2016	13/09/2015	06/03/2015	05/10/2014	06/06/2014	22/02/2014	2,99	2,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,13	5,36	4,73	4,21	3,78	3,42	3,11	2,85	
		Amort. final	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75	8,01	7,50	
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/08/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/02/2017	25/04/2016	13/09/2015	06/03/2015	05/10/2014	06/06/2014	22/02/2014	2,99	2,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,13	5,36	4,73	4,21	3,78	3,42	3,11	2,85	
		Amort. final	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75	8,01	7,50	
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/08/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/02/2017	25/04/2016	13/09/2015	06/03/2015	05/10/2014	06/06/2014	22/02/2014	2,99	2,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,13	5,36	4,73	4,21	3,78	3,42	3,11	2,85	
		Amort. final	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75	8,01	7,50	
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/08/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/02/2017	25/04/2016	13/09/2015	06/03/2015	05/10/2014	06/06/2014	22/02/2014	2,99	2,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,13	5,36	4,73	4,21	3,78	3,42	3,11	2,85	
		Amort. final	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75	8,01	7,50	
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/08/2018	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/02/2017	25/04/2016	13/09/2015	06/03/2015	05/10/2014	06/06/2014	22/02/2014	2,99	2,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,13	5,36	4,73	4,21	3,78	3,42	3,11	2,85	
		Amort. final	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75	8,01	7,50	
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/08/2018	

* 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	A la emisión			
		% MC		% MC	% MC
Serie A	82,15%	252.281.242,64	18,29%	93,23%	6,85%
Serie B	4,30%	13.200.000,00	13,85%	1,63%	5,20%
Serie C	3,39%	10.400.000,00	10,36%	1,29%	3,90%
Serie D	2,87%	8.800.000,00	7,41%	1,09%	2,80%
Serie E	4,30%	13.200.000,00	2,98%	1,63%	1,15%
Serie F	3,00%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		307.081.242,64			809.200.000,00
Fondo de Reserva	2,98%	8.871.223,88		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.216.483,00	1,087%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	766.448,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	81.755,06		
Pasivo	Disponible	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
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	4.210	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	300.653.838,60	800.024.167,19
Medio	71.414,21	97.362,07
Mínimo	86,68	1.231,16
Máximo	1.135.211,21	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	192	256
Mínimo	10/03/2011	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%	0,69	7,20	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,49	16,07	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,27	25,48	1,97	25,70
30,01 - 40%	12,32	35,81	4,61	35,91
40,01 - 50%	21,92	45,38	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,05	55,30	15,54	55,54
60,01 - 70%	20,14	64,44	27,42	65,78
70,01 - 80%	5,58	74,16	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,54	83,60	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		50,86		65,67
Mínimo		0,04		0,77
Máximo		88,20		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,46%	0,41%	0,42%	1,07%
Tasa anual equivalente	5,37%	5,37%	4,81%	4,90%	12,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,88%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,70%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,86%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,07%
Cataluña	7,84%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,62%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,52%	11,21%
Murcia	0,84%	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	235	72.225,56	19.370,36	0,00	91.595,92	5,46	17.935.051,50	18.026.647,42	48,60	45,18	
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	54.958,23	18.422,85	0,00	73.381,08	4,38	6.237.163,72	6.310.544,80	17,01	47,84	
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	30.474,36	12.128,13	0,00	42.602,49	2,54	2.503.368,97	2.545.971,46	6,86	49,87	
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	50.295,78	17.091,45	0,00	67.387,23	4,02	1.839.562,88	1.906.950,11	5,14	51,15	
De > 6 a < 12 Meses	24	86.106,40	32.525,51	0,00	118.631,91	7,08	1.754.885,13	1.873.517,04	5,05	50,46	
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	64.124,74	38.848,46	0,00	102.973,20	6,14	1.036.476,01	1.139.449,21	3,07	53,06	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	83.688,30	44.320,61	0,00	128.008,91	7,64	658.946,78	786.955,69	2,12	37,35	
De ≥ 24 a < 30 Meses	41	521.356,85	530.284,42	0,00	1.051.641,27	62,74	3.447.680,79	4.499.322,06	12,13	49,25	
Subtotal	436	963.230,22	712.991,79	0,00	1.676.222,01	100,00	35.413.135,78	37.089.357,79	100,00	46,93	
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	436	963.230,22	712.991,79	0,00	1.676.222,01		35.413.135,78	37.089.357,79		46,93	