

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

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	32.419,53 244.572.934,32 32,42%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,5840% 25/08/2011 131,234257 Bruto 106,299748 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2011 "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	1,6740% 25/08/2011 427,800000 Bruto 346,518000 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	1,7740% 25/08/2011 453,355556 Bruto 367,218000 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	1,9340% 25/08/2011 494,244444 Bruto 400,338000 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	3,2840% 25/08/2011 839,244444 Bruto 679,788000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2	
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	5,4340% 25/08/2011 1.388,688889 Bruto 1.124,838000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		299.372.934,32	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 *	Años	5,86	5,09	4,48	4,00	3,59	3,23	2,95	2,69
	Amort. final	Fecha	01/04/2017	25/06/2016	16/11/2015	25/05/2015	25/12/2014	15/08/2014	04/05/2014	01/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,26
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,26
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,26
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,26
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie F	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,26
	Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016

* 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		
Serie A	81,70%	244.572.934,32	18,89%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,41%	13.200.000,00	14,34%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,47%	10.400.000,00	10,75%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,94%	8.800.000,00	7,72%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,41%	13.200.000,00	3,17%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,07%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		299.372.934,32			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,17%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.853.251,38	1,428%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	244.909,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	47.477,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.165	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	292.668.553,44	800.024.167,19
Medio	70.268,56	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.105.728,87	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,47%	3,28%
Mínimo	1,70%	2,05%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	190	256
Mínimo	01/06/2011	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%	0,70	7,07	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,66	16,28	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,41	25,31	1,97	25,70
30,01 - 40%	12,87	35,60	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,71	45,23	8,29	45,48
50,01 - 60%	28,07	55,39	15,54	55,54
60,01 - 70%	18,22	64,67	27,42	65,78
70,01 - 80%	5,18	74,37	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,19	83,30	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		50,21		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		87,52		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,34%	0,40%	0,38%	1,04%
Tasa anual equivalente	4,08%	3,99%	4,68%	4,43%	11,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,76%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,72%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,86%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,07%
Cataluña	7,83%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,60%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,43%	0,49%
Islas Baleares	3,41%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,61%	11,21%
Murcia	0,85%	0,92%
Navarra	0,27%	0,38%
País Vasco	0,48%	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	171	50.628,54	13.862,38	0,00	64.490,92	3,91	13.363.036,13	13.427.527,05	41,60	43,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	55.714,73	20.159,40	0,00	75.874,13	4,60	6.606.539,46	6.682.413,59	20,70	48,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	38.988,30	12.276,09	0,00	51.264,39	3,11	2.288.984,79	2.340.249,18	7,25	41,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	38.695,35	15.448,42	0,00	54.143,77	3,28	1.863.226,30	1.917.370,07	5,94	52,40
De > 6 a < 12 Meses	19	65.179,83	28.540,18	0,00	93.720,01	5,68	1.775.136,59	1.868.856,60	5,79	56,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	84.284,08	32.277,44	0,00	116.561,52	7,06	1.117.744,94	1.234.306,46	3,82	56,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	38.863,15	22.353,90	0,00	61.217,05	3,71	396.095,57	457.312,62	1,42	41,61
De ≥ 24 Años	44	586.856,32	545.999,47	0,00	1.132.855,79	68,65	3.213.992,90	4.346.848,69	13,47	47,16
Subtotal	383	959.210,30	690.917,28	0,00	1.650.127,58	100,00	30.624.756,68	32.274.884,26	100,00	46,19
Dudosos (subjettivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	43.792,52	308,86	0,00	44.101,38	42,76	0,00	44.101,38	42,76	10,76
De > 6 a < 12 Meses	1	8.258,54	203,99	0,00	8.462,53	8,20	0,00	8.462,53	8,20	5,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	48.934,22	1.641,92	0,00	50.576,14	49,04	0,00	50.576,14	49,04	14,82
Subtotal	6	100.985,28	2.154,77	0,00	103.140,05	100,00	0,00	103.140,05	100,00	11,56
Total	389	1.060.195,58	693.072,05	0,00	1.753.267,63		30.624.756,68	32.378.024,31		45,75