

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	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	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	5,87	5,16	4,53	4,06	3,65	3,34	3,03	2,81	
		Fecha	05/04/2017	19/07/2016	02/12/2015	14/06/2015	17/01/2015	24/09/2014	02/06/2014	17/03/2014	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	6,06	5,33	4,73	4,23	3,82	3,47	3,18	2,93	
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,08/2017	20/09/2016	13/02/2016	15/09/2015	17/03/2015	11/11/2014	27/07/2014	27/04/2014	
		Amort. final	13,52	12,51	11,51	10,51	9,51	8,76	8,01	7,26	
		Fecha	25/11/2024	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	14,43	13,08	12,05	11,08	10,16	9,32	8,56	7,92	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	14,43	13,08	12,05	11,08	10,16	9,32	8,56	7,92	
	Sin amortización opcional *	Vida media	26/10/2025	19/06/2024	09/06/2023	20/06/2022	17/07/2021	14/09/2020	13/12/2019	22/04/2019	
		Amort. final	15,26	14,01	12,76	11,76	10,76	10,01	9,26	8,51	
		Fecha	25/08/2026	25/05/2025	25/02/2024	25/02/2023	25/02/2022	25/05/2021	25/08/2020	25/11/2019	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	16,12	14,76	13,45	12,43	11,53	10,66	9,86	9,12	
		Fecha	02/07/2027	21/02/2026	01/11/2024	24/10/2023	02/12/2022	18/01/2022	01/04/2021	06/07/2020	
		Amort. final	17,01	15,77	14,26	13,26	12,26	11,26	10,51	9,76	
		Fecha	25/05/2028	25/02/2027	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/02/2021	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	17,83	16,51	15,29	14,06	13,00	12,12	11,30	10,53	
		Fecha	06/01/2029	24/11/2027	10/09/2026	12/06/2025	20/05/2024	06/07/2023	09/09/2022	01/12/2021	
		Amort. final	18,52	17,52	16,26	15,26	14,01	13,01	12,26	11,26	
		Fecha	25/11/2029	25/11/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/05/2025	25/05/2024	25/08/2023	25/08/2022	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
		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	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
		Amort. final	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
		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	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
		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	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
		Amort. final	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
		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	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/11/2016	
		Amort. final	10,76	9,76	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de mor

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	4.135	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	287.908.059,33	800.024.167,19
Medio	69.627,10	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.086.355,59	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,66%	3,28%
Mínimo	1,78%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	256
Mínimo	01/08/2011	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%	0,71	6,94	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,94	16,41	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,66	25,51	1,97	25,70
30,01 - 40%	13,38	35,79	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,79	45,25	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,63	55,29	15,54	55,54
60,01 - 70%	17,80	64,54	27,42	65,78
70,01 - 80%	5,14	74,40	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,95	83,22	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		49,80		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		87,07		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,30%	0,34%	0,36%	1,02%
Tasa anual equivalente	3,92%	3,60%	4,01%	4,28%	11,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,79%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,73%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,86%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,27%	3,07%
Cataluña	7,62%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,52%	62,64%
Extremadura	0,33%	0,26%
Galicia	0,43%	0,49%
Islas Baleares	3,42%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,64%	11,21%
Murcia	0,82%	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	204	48.911,07	16.337,23	0,00	65.248,30	3,85	14.333.617,10	14.398.865,40	41,45	46,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	61.257,29	21.964,55	0,00	83.221,84	4,91	6.812.807,10	6.896.028,94	19,85	42,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	45.148,41	17.444,90	0,00	62.593,31	3,69	3.208.944,96	3.271.538,27	9,42	43,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	31.852,51	13.272,60	0,00	45.125,11	2,66	1.506.194,50	1.551.319,61	4,47	39,54
De > 6 a < 12 Meses	28	92.357,80	46.176,15	0,00	138.533,95	8,18	2.565.770,16	2.704.304,11	7,78	56,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	98.121,88	36.347,31	0,00	134.469,19	7,94	1.139.413,66	1.273.882,85	3,67	53,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	49.429,11	24.590,27	0,00	74.019,38	4,37	477.871,75	551.891,13	1,59	52,15
De ≥ 24 a < 30 Meses	41	542.248,62	549.038,31	0,00	1.091.286,93	64,40	2.999.221,58	4.090.508,51	11,78	46,95
Subtotal	423	969.326,69	725.171,32	0,00	1.694.498,01	100,00	33.043.840,81	34.738.338,82	100,00	45,93
Dudosos (subjektivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	43.792,52	481,40	0,00	44.273,92	42,77	0,00	44.273,92	42,77	10,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	22.183,80	752,23	0,00	22.936,03	22,16	0,00	22.936,03	22,16	6,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	35.008,96	1.296,38	0,00	36.305,34	35,07	0,00	36.305,34	35,07	26,68
Subtotal	6	100.985,28	2.530,01	0,00	103.515,29	100,00	0,00	103.515,29	100,00	11,60
Total	429	1.070.311,97	727.701,33	0,00	1.798.013,30		33.043.840,81	34.841.854,11		45,53