

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 Santander

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	29.545,97 222.894.797,68 29,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,16400 25/05/2012 84,068133 Bruto 68,095188 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf	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	1,25400 25/05/2012 306,533333 Bruto 248,292000 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	1,35400 25/05/2012 330,977778 Bruto 268,092000 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	1,51400 25/05/2012 370,088889 Bruto 299,772000 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	2,86400 25/05/2012 700,088889 Bruto 567,072000 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	5,01400 25/05/2012 1.225,644444 Bruto 992,772000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		277.694.797,68	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 *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	06/10/2017	09/01/2017	08/06/2016	21/12/2015	28/07/2015	05/04/2015	25/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	10,25	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,61	4,87	4,28	3,82	3,42	3,11	2,83	2,59	
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	11,12/2017	25/03/2017	21/08/2016	25/02/2016	23/09/2015	28/05/2015	12/02/2015	14/11/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	06/10/2017	09/01/2017	08/06/2016	21/12/2015	28/07/2015	05/04/2015	25/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	10,25	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,79	5,08	4,49	4,00	3,59	3,25	2,96	2,72	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	13,01	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	06/10/2017	09/01/2017	08/06/2016	21/12/2015	28/07/2015	05/04/2015	25/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	10,25	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,79	5,08	4,49	4,00	3,59	3,25	2,96	2,72	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	13,01	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	06/10/2017	09/01/2017	08/06/2016	21/12/2015	28/07/2015	05/04/2015	25/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	10,25	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,79	5,08	4,49	4,00	3,59	3,25	2,96	2,72	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	13,01	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	06/10/2017	09/01/2017	08/06/2016	21/12/2015	28/07/2015	05/04/2015	25/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	10,25	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,79	5,08	4,49	4,00	3,59	3,25	2,96	2,72	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	13,01	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	06/10/2017	09/01/2017	08/06/2016	21/12/2015	28/07/2015	05/04/2015	25/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	10,25	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,79	5,08	4,49	4,00	3,59	3,25	2,96	2,72	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	13,01	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	

* 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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Serie A	80,27%	222.894.797,68	20,41%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,75%	13.200.000,00	15,49%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,75%	10.400.000,00	11,62%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,17%	8.800.000,00	6,34%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,75%	13.200.000,00	3,43%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,31%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		277.694.797,68			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,43%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.677.268,18	1,014%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	178.303,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.283,00		
Activo			
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		
Activo			
Saldo			
Interés			

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 Santander

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	4.038	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	270.570.159,81	800.024.167,19
Medio	67.005,98	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.019.128,79	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	3,28%
Mínimo	1,96%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	184	256
Mínimo	26/03/2012	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%	0,83	6,78	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,43	16,37	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,11	25,31	1,97	25,70
30,01 - 40%	15,04	35,59	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,64	45,09	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,84	55,04	15,54	55,54
60,01 - 70%	16,22	64,33	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,43	74,62	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,46	82,49	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		48,40		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		85,52		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,40%	0,33%	0,33%	0,96%
Tasa anual equivalente	4,12%	4,66%	3,89%	3,83%	10,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,94%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,75%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,88%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,07%
Cataluña	7,74%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,36%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,34%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,86%	11,21%
Murcia	0,82%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,46%	0,47%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total				
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	221	61.466,87	19.330,15	0,00	80.797,02	5,21	15.802.018,82	15.882.815,84	46,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	45.405,70	19.109,05	0,00	64.514,75	4,16	4.988.887,89	5.053.402,64	14,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	40.071,71	19.449,17	0,00	59.520,88	3,84	3.105.621,64	3.165.142,52	9,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	59.589,58	22.846,52	0,00	82.436,10	5,32	2.142.217,37	2.224.653,47	6,47
De > 6 a < 12 Meses	26	96.828,18	52.193,12	0,00	149.021,30	9,61	2.260.070,21	2.409.091,51	7,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	84.365,71	52.924,98	0,00	137.290,69	8,86	1.535.285,42	1.672.576,11	4,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	124.552,70	50.195,78	0,00	174.748,48	11,27	1.026.664,86	1.201.413,34	3,50
De ≥ 2 Años	30	334.924,37	467.041,30	0,00	801.965,67	51,73	1.958.313,70	2.760.279,37	8,03
Subtotal	428	847.204,82	703.090,07	0,00	1.550.294,89	100,00	32.819.079,91	34.369.374,80	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	10.400,98	179,48	0,00	10.580,46	6,23	0,00	10.580,46	6,23
De > 6 a < 12 Meses	1	6.486,10	265,94	0,00	6.752,04	3,98	0,00	6.752,04	3,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	102.425,60	13.088,20	0,00	115.513,80	68,05	0,00	115.513,80	68,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,55	0,00	31,55	0,02	0,00	31,55	0,02
De ≥ 2 Años	1	35.008,96	1.871,92	0,00	36.880,88	21,73	0,00	36.880,88	21,73
Subtotal	7	154.321,64	15.437,09	0,00	169.758,73	100,00	0,00	169.758,73	100,00
Total	435	1.001.526,46	718.527,16	0,00	1.720.053,62		32.819.079,91	34.539.133,53	44,32