

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012  
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	1,1640% 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	1,2540% 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	1,3540% 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	1,5140% 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	2,8640% 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	5,0140% 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	5,56	4,87	4,29	3,83	3,44	3,13	2,86	2,62	
		Fecha	16/09/2017	07/01/2017	10/06/2016	27/12/2015	05/08/2015	15/04/2015	06/01/2015	10/10/2014	
		Amort. final	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	5,77	5,07	4,49	4,02	3,62	3,28	3,00	2,76	
		Fecha	04/12/2017	23/03/2017	24/08/2016	02/03/2016	08/10/2015	08/06/2015	25/02/2015	29/11/2014	
		Amort. final	12,75	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		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	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	13,75	12,42	11,42	10,51	9,63	8,84	8,12	7,48	
		Fecha	22/11/2025	27/07/2024	26/07/2023	27/08/2022	12/10/2021	26/12/2020	07/04/2020	20/08/2019	
		Amort. final	14,75	13,25	12,00	11,25	10,25	9,50	8,75	8,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		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	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	15,42	14,12	12,86	11,84	10,99	10,17	9,40	8,70	
		Fecha	27/07/2027	08/04/2026	02/01/2025	29/12/2023	19/02/2023	25/04/2022	21/07/2021	08/11/2020	
		Amort. final	16,25	15,01	13,75	12,50	11,75	10,75	10,00	9,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		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	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	16,93	15,86	14,69	13,51	12,46	11,81	10,83	10,10	
		Fecha	26/01/2029	01/01/2028	25/11/2026	28/08/2025	10/08/2024	02/10/2023	22/12/2022	31/03/2022	
		Amort. final	17,76	16,76	15,75	14,50	13,50	12,50	11,75	11,00	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		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	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	19,97	19,08	18,17	17,23	16,26	15,29	14,38	13,53	
		Fecha	10/02/2032	21/03/2031	24/04/2030	16/05/2029	28/05/2028	10/06/2027	10/07/2026	03/09/2025	
		Amort. final	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		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	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		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	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	

\* 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	12.798.327,47	1,014%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	264.481,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.414,80		
Activo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012  
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	4.027	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	267.961.752,54	800.024.167,19
Medio	66.541,28	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.009.433,96	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,98%	3,28%
Mínimo	1,96%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	183	256
Mínimo	07/04/2012	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%	3,50	16,29	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,15	25,27	1,97	25,70
30,01 - 40%	15,49	35,59	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,80	45,12	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,49	55,05	15,54	55,54
60,01 - 70%	16,05	64,28	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,30	74,66	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,38	82,41	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		48,19		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		85,31		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,39%	0,36%	0,33%	0,95%
Tasa anual equivalente	4,90%	4,57%	4,28%	3,94%	10,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,97%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,75%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,83%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,07%
Cataluña	7,78%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,31%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,90%	11,21%
Murcia	0,82%	0,92%
Navarra	0,25%	0,38%
País Vasco	0,46%	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	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	204	49.601,49	16.943,45	0,00	66.544,94	4,26	15.031.123,22	15.097.668,16	45,08	46,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	45.131,61	20.896,74	0,00	66.028,35	4,23	5.411.041,59	5.477.069,94	16,35	44,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	36.553,58	14.544,59	0,00	51.098,17	3,27	2.326.476,04	2.377.574,21	7,10	42,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	61.841,96	29.718,22	0,00	91.560,18	5,86	2.752.641,88	2.844.202,06	8,49	44,63
De > 6 a < 12 Meses	23	109.662,36	50.720,67	0,00	160.383,03	10,27	2.125.184,45	2.285.567,48	6,82	45,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	53.061,35	34.924,76	0,00	87.986,11	5,63	986.218,46	1.074.204,57	3,21	51,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	155.117,83	66.081,88	0,00	221.199,71	14,16	1.347.033,67	1.568.233,38	4,68	60,53
De ≥ 2 Años	30	344.815,36	472.293,15	0,00	817.108,51	52,31	1.948.422,71	2.765.531,22	8,26	38,03
Subtotal	416	855.785,54	706.123,46	0,00	1.561.909,00	100,00	31.928.142,02	33.490.051,02	100,00	45,30
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.263,84	21,79	0,00	1.285,63	0,63	0,00	1.285,63	0,63	1,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	0,00	1,44	0,00	1,44	0,00	0,00	1,44	0,00	0,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	0,00	13,74	0,00	13,74	0,01	0,00	13,74	0,01	0,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	10.400,98	202,27	0,00	10.603,25	5,18	0,00	10.603,25	5,18	7,21
De > 6 a < 12 Meses	2	21.687,41	1.638,60	0,00	23.326,01	11,39	0,00	23.326,01	11,39	9,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	120.455,30	12.190,93	0,00	132.646,23	64,75	0,00	132.646,23	64,75	21,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,55	0,00	31,55	0,02	0,00	31,55	0,02	0,03
De ≥ 2 Años	1	35.008,96	1.952,97	0,00	36.961,93	18,04	0,00	36.961,93	18,04	27,16
Subtotal	11	188.816,49	16.053,29	0,00	204.869,78	100,00	0,00	204.869,78	100,00	12,69
Total	427	1.044.602,03	722.176,75	0,00	1.766.778,78		31.928.142,02	33.694.920,80		44,60