

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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)

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	28.572,20 215.548.676,80 28,57%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8300% 27/08/2012 61,922307 Bruto 50,157069 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "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	0,9200% 27/08/2012 240,222222 Bruto 194,580000 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	1,0200% 27/08/2012 266,333333 Bruto 215,730000 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	1,1800% 27/08/2012 308,111111 Bruto 249,570000 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	2,5300% 27/08/2012 660,611111 Bruto 535,095000 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	4,6800% 27/08/2012 1.222,000000 Bruto 989,820000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		270.348.676,80	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	13/11/2017	07/03/2017	08/08/2016	24/02/2016	03/10/2015	13/06/2015	06/03/2015	07/12/2014	
		Amort. final	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
	Sin amortización opcional *	Años	5,69	5,00	4,42	3,95	3,55	3,22	2,93	2,69	
		Fecha	01/02/2018	23/05/2017	25/10/2016	04/05/2016	11/12/2015	12/08/2015	01/05/2015	02/02/2015	
		Amort. final	12,51	11,51	10,51	9,51	8,76	8,01	7,25	6,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		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	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
	Sin amortización opcional *	Años	13,47	12,17	11,18	10,29	9,43	8,65	7,94	7,32	
		Fecha	08/11/2025	23/07/2024	28/07/2023	06/09/2022	26/10/2021	14/01/2021	02/05/2020	17/09/2019	
		Amort. final	14,51	13,01	11,76	11,01	10,26	9,26	8,51	8,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		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	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
	Sin amortización opcional *	Años	15,16	13,87	12,62	11,62	10,78	9,98	9,23	8,54	
		Fecha	17/07/2027	03/04/2026	03/01/2025	04/01/2024	04/03/2023	14/05/2022	13/08/2021	05/12/2020	
		Amort. final	16,01	14,76	13,51	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		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	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
	Sin amortización opcional *	Años	18,01	16,80	15,60	14,45	13,29	12,25	11,40	10,64	
		Fecha	18/01/2029	27/12/2027	03/11/2026	03/09/2025	21/08/2024	18/10/2023	11/01/2023	22/04/2022	
		Amort. final	17,52	16,52	15,51	14,26	13,26	12,26	11,51	10,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		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	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
	Sin amortización opcional *	Años	19,71	18,82	17,92	17,00	16,04	15,08	14,18	13,34	
		Fecha	03/02/2032	17/03/2031	23/04/2030	19/05/2029	04/06/2028	21/06/2027	25/07/2026	21/09/2025	
		Amort. final	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		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	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
	Sin amortización opcional *	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	
		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	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	

\* 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		% MC	
Serie A	79,73%	215.548.676,80	20,86%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,88%	13.200.000,00	15,80%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,85%	10.400.000,00	11,82%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,26%	8.800.000,00	6,45%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,88%	13.200.000,00	3,40%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,40%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		270.348.676,80			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,40%	8.869.440,57		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.522.248,31	0,677%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	101.576,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	40.689,94		
Activo			
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
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	4.003	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	263.804.736,90	800.024.167,19
Medio	65.901,76	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	989.975,51	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,89%	3,28%
Mínimo	1,75%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	256
Mínimo	05/06/2012	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%	0,87	6,84	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,54	16,19	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,68	25,30	1,97	25,70
30,01 - 40%	15,73	35,63	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,82	45,05	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,70	54,99	15,54	55,54
60,01 - 70%	15,18	64,22	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,19	74,55	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,29	82,13	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,78		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		84,88		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,28%	0,34%	0,31%	0,94%
Tasa anual equivalente	2,64%	3,33%	4,00%	3,67%	10,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,01%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,75%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,24%	3,07%
Cataluña	7,77%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,30%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,88%	11,21%
Murcia	0,82%	0,92%
Navarra	0,25%	0,38%
País Vasco	0,47%	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	230	49.344,63	24.702,25	0,00	74.046,88	4,34	15.573.513,42	15.647.560,30	42,43	44,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	53.578,98	25.636,04	0,00	79.215,02	4,64	5.791.770,87	5.870.985,89	15,92	44,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	54.983,11	28.794,74	0,00	83.777,85	4,91	4.071.952,46	4.155.730,31	11,27	42,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	72.084,57	31.749,37	0,00	103.833,94	6,08	2.806.800,18	2.910.634,12	7,89	43,27
De > 6 a < 12 Meses	25	104.702,78	50.540,84	0,00	155.243,62	9,09	2.251.749,11	2.406.992,73	6,53	44,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	68.073,98	36.199,74	0,00	104.273,72	6,11	1.044.917,78	1.149.191,50	3,12	45,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	89.120,17	50.559,74	0,00	139.679,91	8,18	1.092.312,41	1.231.992,32	3,34	63,91
De ≥ 2 Años	35	457.509,11	509.750,43	0,00	967.259,54	56,65	2.541.157,86	3.508.417,40	9,51	40,92
Subtotal	487	949.397,33	757.933,15	0,00	1.707.330,48	100,00	35.174.174,09	36.881.504,57	100,00	44,25
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	2.948,16	156,69	0,00	3.104,85	1,49	0,00	3.104,85	1,49	1,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.263,84	28,60	0,00	1.292,44	0,62	0,00	1.292,44	0,62	1,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	10.400,98	261,18	0,00	10.662,16	5,10	0,00	10.662,16	5,10	5,49
De > 6 a < 12 Meses	1	15.201,31	1.438,39	0,00	16.639,70	7,96	0,00	16.639,70	7,96	21,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	108.028,70	10.816,27	0,00	118.844,97	56,86	0,00	118.844,97	56,86	17,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	18.912,70	2.394,12	0,00	21.306,82	10,19	0,00	21.306,82	10,19	27,30
De ≥ 2 Años	2	35.008,96	2.145,74	0,00	37.154,70	17,78	0,00	37.154,70	17,78	15,11
Subtotal	12	191.764,65	17.240,99	0,00	209.005,64	100,00	0,00	209.005,64	100,00	12,50
Total	499	1.141.161,98	775.174,14	0,00	1.916.336,12		35.174.174,09	37.090.510,21		43,63