

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	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"	AA-sf 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-sf 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 *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	5,45	4,77	4,21	3,76	3,38	3,08	2,81	2,57	
		Fecha	03/11/2017	02/03/2017	08/08/2016	27/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	15/03/2015	18/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		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	
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	5,45	4,77	4,21	3,76	3,38	3,08	2,81	2,57	
		Fecha	03/11/2017	02/03/2017	08/08/2016	27/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	15/03/2015	18/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		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	
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	5,45	4,77	4,21	3,76	3,38	3,08	2,81	2,57	
		Fecha	03/11/2017	02/03/2017	08/08/2016	27/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	15/03/2015	18/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		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	
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	5,45	4,77	4,21	3,76	3,38	3,08	2,81	2,57	
		Fecha	03/11/2017	02/03/2017	08/08/2016	27/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	15/03/2015	18/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		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	
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	5,45	4,77	4,21	3,76	3,38	3,08	2,81	2,57	
		Fecha	03/11/2017	02/03/2017	08/08/2016	27/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	15/03/2015	18/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		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	
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	5,45	4,77	4,21	3,76	3,38	3,08	2,81	2,57	
		Fecha	03/11/2017	02/03/2017	08/08/2016	27/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	15/03/2015	18/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		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	

* 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	% 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	12.394.024,20	0,677%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	373.407,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.078,32		
Activo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	3.982	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	261.290.092,57	800.024.167,19
Medio	65.617,80	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	980.211,78	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,80%	3,28%
Mínimo	1,75%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	256
Mínimo	01/07/2012	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	6,80	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,66	16,15	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,75	25,28	1,97	25,70
30,01 - 40%	16,31	35,72	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,30	45,05	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,78	54,92	15,54	55,54
60,01 - 70%	14,87	64,13	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,23	74,42	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,25	81,99	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,60		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		84,66		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,28%	0,34%	0,33%	0,93%
Tasa anual equivalente	5,00%	3,36%	3,97%	3,85%	10,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,98%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,76%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,07%
Cataluña	7,80%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,24%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,90%	11,21%
Murcia	0,83%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,47%	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	201	50.146,46	22.908,96	0,00	73.055,42	4,11	14.622.147,72	14.695.203,14	40,48	39,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	50.746,58	26.356,80	0,00	77.103,38	4,34	6.184.502,88	6.261.606,26	17,25	46,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	55.535,91	23.858,36	0,00	79.394,27	4,47	3.335.858,47	3.415.252,74	9,41	42,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	64.198,17	29.352,97	0,00	93.551,14	5,26	2.696.947,40	2.790.498,54	7,69	43,87
De > 6 a < 12 Meses	26	121.072,34	51.350,14	0,00	172.422,48	9,70	2.496.585,77	2.669.008,25	7,35	44,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	91.388,96	56.130,40	0,00	147.519,36	8,30	1.571.123,44	1.718.642,80	4,73	46,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	75.701,98	45.985,46	0,00	121.687,44	6,85	963.738,92	1.085.426,36	2,99	65,80
De ≥ 2 Años	36	488.974,19	523.592,78	0,00	1.012.566,97	56,97	2.651.684,46	3.664.251,43	10,99	41,40
Subtotal	462	997.764,59	779.535,87	0,00	1.777.300,46	100,00	34.522.589,06	36.299.889,52	100,00	42,44
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	0,00	179,70	0,00	179,70	0,16	0,00	179,70	0,16	0,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.948,15	164,32	0,00	3.112,47	2,71	0,00	3.112,47	2,71	1,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.263,84	45,70	0,00	1.309,54	1,14	0,00	1.309,54	1,14	0,95
De > 6 a < 12 Meses	2	25.602,29	1.739,59	0,00	27.341,88	23,77	0,00	27.341,88	23,77	12,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.486,10	334,13	0,00	6.820,23	5,93	0,00	6.820,23	5,93	3,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	31.538,82	7.505,79	0,00	39.044,61	33,94	0,00	39.044,61	33,94	10,51
De ≥ 2 Años	2	35.008,96	2.225,91	0,00	37.234,87	32,37	0,00	37.234,87	32,37	15,14
Subtotal	12	102.848,16	12.195,14	0,00	115.043,30	100,00	0,00	115.043,30	100,00	6,88
Total	474	1.100.612,75	791.731,01	0,00	1.892.343,76		34.522.589,06	36.414.932,82		41,76