

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012  
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 A3sf	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 A3sf	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+ A3sf	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	5,44	4,78	4,22	3,78	3,40	3,11	2,84	2,65	2,65	
		Fecha	30/10/2017	03/03/2017	12/08/2016	05/03/2016	19/10/2015	03/07/2015	29/03/2015	16/01/2015	16/01/2015	
		Amort. final	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017	
		Sin amortización opcional *	Años	5,65	4,99	4,44	3,98	3,60	3,28	3,01	2,77	2,77
		Fecha	16/01/2018	18/05/2017	29/10/2016	16/05/2016	29/12/2015	03/09/2015	27/05/2015	03/03/2015	03/03/2015	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017
			Amort. final	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00
		Sin amortización opcional *	Años	13,41	12,14	11,17	10,30	9,45	8,69	8,00	7,39	7,39
		Fecha	19/10/2025	13/07/2024	25/07/2023	08/09/2022	05/11/2021	28/01/2021	21/05/2020	12/10/2019	12/10/2019	
		Amort. final	14,26	13,01	11,76	11,01	10,26	9,26	8,76	8,01	8,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017	
		Amort. final	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	15,10	13,83	12,61	11,62	10,80	10,01	9,28	8,60	8,60	
	Fecha	27/06/2027	21/03/2026	29/12/2024	05/01/2024	10/03/2023	27/05/2022	31/08/2021	26/12/2020	26/12/2020		
	Amort. final	16,01	14,76	13,51	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	9,26		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017	
		Amort. final	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	16,63	15,57	14,44	13,29	12,26	11,43	10,68	9,97	9,97	
	Fecha	04/01/2029	16/12/2027	27/10/2026	04/09/2025	28/08/2024	25/10/2023	25/01/2023	11/05/2022	11/05/2022		
	Amort. final	17,52	16,52	15,51	14,26	13,26	12,26	11,51	10,76	10,76		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017	
		Amort. final	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	19,67	18,80	17,91	16,99	16,05	15,10	14,20	13,38	13,38	
	Fecha	21/01/2032	07/03/2031	16/04/2030	16/05/2029	06/06/2028	28/06/2027	04/08/2026	06/10/2025	06/10/2025		
	Amort. final	22,52	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	5,00	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	25/11/2034	
		Amort. final	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25	5,00	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	22,52	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	25/11/2034		
	Amort. final	22,52	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)						
	Actual	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	15.104.745,41	0,677%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	209.776,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.791,73		
Activo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012  
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	3.967	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	259.283.255,70	800.024.167,19
Medio	65.360,03	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	970.153,09	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,70%	3,28%
Mínimo	1,75%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	180	256
Mínimo	18/08/2012	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	6,76	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,98	16,34	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,56	25,43	1,97	25,70
30,01 - 40%	16,70	35,71	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,43	45,12	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,53	54,93	15,54	55,54
60,01 - 70%	14,51	64,08	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,20	74,33	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,21	81,82	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,41		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		84,45		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,28%	0,30%	0,32%	0,92%
Tasa anual equivalente	2,40%	3,35%	3,59%	3,73%	10,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,00%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,77%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,07%
Cataluña	7,82%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,15%	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	9,93%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	246	66.336,51	28.320,86	0,00	94.657,37	5,09	18.755.931,34	18.850.588,71	47,77	41,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	38.395,44	19.636,02	0,00	58.031,46	3,12	4.633.950,99	4.691.982,45	11,89	47,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	48.995,83	21.621,53	0,00	70.617,36	3,80	3.328.169,71	3.398.787,07	8,61	39,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	80.314,12	37.420,82	0,00	117.734,94	6,33	3.262.822,46	3.380.557,40	8,57	47,31
De > 6 a < 12 Meses	29	146.643,24	56.192,54	0,00	202.835,78	10,91	2.487.470,03	2.690.305,81	6,82	41,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	93.516,34	57.979,58	0,00	151.495,92	8,15	1.512.872,54	1.664.368,46	4,22	46,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	80.457,72	49.060,47	0,00	129.518,19	6,97	987.175,46	1.116.693,65	2,83	64,45
De ≥ 2 Años	36	503.553,93	530.320,62	0,00	1.033.874,55	55,62	2.637.104,72	3.670.979,27	9,30	41,48
Subtotal	494	1.058.213,13	800.552,44	0,00	1.858.765,57	100,00	37.605.497,25	39.464.262,82	100,00	43,24
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	0,00	179,70	0,00	179,70	0,16	0,00	179,70	0,16	0,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.211,98	207,18	0,00	4.419,16	3,83	0,00	4.419,16	3,83	1,16
De > 6 a < 12 Meses	2	10.400,98	298,73	0,00	10.699,71	9,28	0,00	10.699,71	9,28	5,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	21.687,41	1.858,86	0,00	23.546,27	20,43	0,00	23.546,27	20,43	9,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	31.538,82	7.574,30	0,00	39.113,12	33,93	0,00	39.113,12	33,93	10,53
De ≥ 2 Años	2	35.008,96	2.305,78	0,00	37.314,74	32,37	0,00	37.314,74	32,37	15,17
Subtotal	12	102.848,15	12.424,55	0,00	115.272,70	100,00	0,00	115.272,70	100,00	6,89
Total	506	1.161.061,28	812.976,99	0,00	1.974.038,27		37.605.497,25	39.579.535,52		42,59