

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	27.711,44 209.055.103,36 27,71%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4530% 26/11/2012 31,731908 Bruto 25,702845 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2012 "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	0,5430% 26/11/2012 137,258333 Bruto 111,179250 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	0,6430% 26/11/2012 162,536111 Bruto 131,654250 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	0,8030% 26/11/2012 202,980556 Bruto 164,414250 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	2,1530% 26/11/2012 544,230556 Bruto 440,826750 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	4,3030% 26/11/2012 1.087,702778 Bruto 881,039250 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		263.855.103,36	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 opcional *	Vida media Años	% 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	5,30	4,65	4,10	3,67	3,33	2,99	2,73	2,54	2,54
		Amort. final	15/12/2017	21/04/2017	01/10/2016	25/04/2016	24/12/2015	24/08/2015	20/05/2015	10/03/2015	10/03/2015
		Fecha	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,52	4,86	4,32	3,87	3,49	3,18	2,91	2,68	2,68
		Amort. final	02/03/2018	06/07/2017	20/12/2016	09/07/2016	22/02/2016	30/10/2015	24/07/2015	01/05/2015	01/05/2015
		Fecha	12,25	11,25	10,25	9,50	8,50	7,75	7,25	6,75	6,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017
		Fecha	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,11	11,86	10,91	10,05	9,23	8,47	7,79	7,20	7,20
		Amort. final	01/10/2025	04/07/2024	23/07/2023	11/09/2022	15/11/2021	14/02/2021	10/06/2020	05/11/2019	05/11/2019
		Fecha	14,00	12,75	11,50	10,75	10,00	9,25	8,50	7,75	7,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017
		Fecha	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,80	13,55	12,34	11,37	10,56	9,79	9,06	8,40	8,40
		Amort. final	12/06/2027	11/03/2026	25/12/2024	07/01/2024	17/03/2023	08/06/2022	17/09/2021	17/01/2021	17/01/2021
		Fecha	15,51	14,51	13,25	12,00	11,25	10,50	9,75	9,00	9,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017
		Fecha	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	16,33	15,29	14,17	13,03	12,02	11,20	10,46	9,76	9,76
		Amort. final	21/12/2028	07/12/2027	23/10/2026	05/09/2025	01/09/2024	04/11/2023	08/02/2023	30/05/2022	30/05/2022
		Fecha	17,26	16,26	15,25	14,00	13,00	12,00	11,25	10,50	10,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017
		Fecha	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,39	18,52	17,64	16,73	15,80	14,87	13,98	13,16	13,16
		Amort. final	11/01/2032	28/02/2031	12/04/2030	16/05/2029	10/06/2028	06/07/2027	16/08/2026	21/10/2025	21/10/2025
		Fecha	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
		Amort. final	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017	25/05/2017
		Fecha	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,50	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		Amort. final	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
		Fecha	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26

* 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	79,23%	209.055.103,36	21,52%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,00%	13.200.000,00	16,34%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,94%	10.400.000,00	12,25%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,34%	8.800.000,00	6,80%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,00%	13.200.000,00	3,61%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,49%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		263.855.103,36			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,61%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.453.940,73	0,303%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	265.448,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.533,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	3.948	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	254.894.197,45	800.024.167,19
Medio	64.562,87	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	949.982,42	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,54%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	256
Mínimo	01/10/2012	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%	0,95	6,86	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,13	16,30	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,88	25,57	1,97	25,70
30,01 - 40%	17,37	35,79	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,11	45,18	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,29	54,82	15,54	55,54
60,01 - 70%	14,08	63,94	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,11	74,32	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,08	81,55	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,02		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		84,02		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,25%	0,27%	0,32%	0,91%
Tasa anual equivalente	3,05%	2,96%	3,16%	3,72%	10,35%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,95%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,78%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,07%
Cataluña	7,86%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,08%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,37%	0,49%
Islas Baleares	3,40%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,96%	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	207	50.227,31	20.539,61	0,00	70.766,92	3,54	14.252.753,97	14.323.520,89	36,40	44,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	102	61.414,45	27.349,24	0,00	88.763,69	4,44	7.921.281,89	8.010.045,58	20,35	44,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	70.016,02	23.744,94	0,00	93.760,96	4,69	3.720.191,84	3.813.952,80	9,69	37,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	93.316,44	40.297,72	0,00	133.614,16	6,68	3.378.101,47	3.511.715,63	8,92	40,83
De > 6 a < 12 Meses	34	153.752,84	63.520,08	0,00	217.272,92	10,86	2.760.723,07	2.977.995,99	7,57	42,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	121.024,81	65.155,78	0,00	186.180,59	9,30	1.636.833,40	1.823.013,99	4,63	45,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	60.349,17	40.265,48	0,00	100.614,65	5,03	792.307,75	892.922,40	2,27	56,58
De ≥ 2 Años	37	553.457,19	556.793,78	0,00	1.110.250,97	55,48	2.891.899,16	4.002.150,13	10,17	43,24
Subtotal	506	1.163.558,23	837.666,63	0,00	2.001.224,86	100,00	37.354.092,55	39.355.317,41	100,00	43,32
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.948,12	366,63	0,00	3.314,75	2,87	0,00	3.314,75	2,87	0,63
De > 6 a < 12 Meses	3	11.664,82	377,65	0,00	12.042,47	10,41	0,00	12.042,47	10,41	4,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	21.687,41	1.953,58	0,00	23.640,99	20,44	0,00	23.640,99	20,44	9,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	31.538,82	7.710,36	0,00	39.249,18	33,93	0,00	39.249,18	33,93	10,57
De ≥ 2 Años	2	35.008,96	2.418,69	0,00	37.427,65	32,36	0,00	37.427,65	32,36	15,22
Subtotal	12	102.848,13	12.826,91	0,00	115.675,04	100,00	0,00	115.675,04	100,00	6,92
Total	518	1.266.406,36	850.493,54	0,00	2.116.899,90		37.354.092,55	39.470.992,45		42,66