

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	26.712,92	100.000,00	Variable	0,3400%	25/02/2038	25/02/2013	AA-sf	AAA	
		201.522.268,48	754.400.000,00	Euribor 3M+0,150%	25/02/2013	Trimestral	"Pass-Through"	A3sf	Aaa	
		26,71%		25.Feb/May/Ago/Nov	22,958271 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov				
					18,137034 Neto					
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00	100.000,00	Variable	0,4300%	25/02/2038	A determinar	AA-sf	AA	
		13.200.000,00	13.200.000,00	Euribor 3M+0,240%	25/02/2013	Trimestral	"Pass-Through"	A3sf	Aa2	
		100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	108,694444 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata			
					85,888611 Neto		inicio diferido / Secuencial			
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00	100.000,00	Variable	0,5300%	25/02/2038	A determinar	A+	A+	
		10.400.000,00	10.400.000,00	Euribor 3M+0,340%	25/02/2013	Trimestral	"Pass-Through"	A3sf	A1	
		100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	133,972222 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata			
					105,838055 Neto		inicio diferido / Secuencial			
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00	100.000,00	Variable	0,6900%	25/02/2038	A determinar	BBB+	BBB+	
		8.800.000,00	8.800.000,00	Euribor 3M+0,500%	25/02/2013	Trimestral	"Pass-Through"	Baa1	Baa1	
		100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	174,416667 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata			
					137,789167 Neto		inicio diferido / Secuencial			
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00	100.000,00	Variable	2,0400%	25/02/2038	A determinar	BB+	BB+	
		13.200.000,00	13.200.000,00	Euribor 3M+1,850%	25/02/2013	Trimestral	"Pass-Through"	Ba3sf	Ba2	
		100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	515,666667 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata			
					407,376667 Neto		inicio diferido / Secuencial			
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00	100.000,00	Variable	4,1900%	25/02/2038	A determinar	CC	CC	
		9.200.000,00	9.200.000,00	Euribor 3M+4,000%	25/02/2013	Trimestral	"Pass-Through"	C	C	
		100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	1.059,138889 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Por reducción Fondo Reserva			
					836,719722 Neto					
Total		256.322.268,48	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	Años	Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
	% TACP Anual equivalente		2,00								
	Con amortización opcional *	Amort. final									
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,46	3,97	3,55	3,23	2,94	2,69	2,46
		Fecha	27/12/2017	12/05/2017	14/11/2016	14/06/2016	16/02/2016	03/11/2015	03/08/2015	11/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,33	4,71	4,19	3,76	3,40	3,09	2,84	2,62
		Fecha	25/03/2018	10/08/2017	02/02/2017	28/08/2016	19/04/2016	30/12/2015	27/09/2015	08/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	10,75	10,00	9,00	8,25	7,75	7,00	6,50
		Fecha	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/05/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,70	11,52	10,60	9,77	8,97	8,25	7,59	7,00
		Fecha	05/08/2025	31/05/2024	02/07/2023	30/08/2022	13/11/2021	23/02/2021	27/06/2020	26/11/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	12,26	11,25	10,50	9,75	9,00	8,25	7,50
		Fecha	25/08/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/05/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,42	13,18	12,01	11,09	10,30	9,55	8,85	8,21
		Fecha	26/04/2027	27/01/2026	26/11/2024	25/12/2023	12/03/2023	12/06/2022	29/09/2021	08/02/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,01	13,01	11,75	11,00	10,25	9,50	8,75
		Fecha	25/02/2028	25/11/2026	25/11/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/05/2022	25/08/2021	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,97	14,94	13,84	12,73	11,75	10,95	10,23	9,56
		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	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
		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	

* 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		A la emisión		
	% MC	% Factor	% MC	% Factor	% MC
Serie A	78,62%	201.522.268,48	22,13%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	5,15%	13.200.000,00	16,79%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	4,06%	10.400.000,00	12,58%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	3,43%	8.800.000,00	9,02%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	5,15%	13.200.000,00	3,68%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	3,59%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		256.322.268,48			809.200.000,00
Fondo de Reserva	3,68%	9.099.957,42	1,15%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.606.994,28	0,191%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	186.957,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	30.949,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.892	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	246.658.288,31	800.024.167,19
Medio	63.375,72	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	919.592,73	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,17%	3,28%
Mínimo	1,15%	2,05%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	256
Mínimo	05/01/2013	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%	1,05	6,91	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,25	16,15	0,67	15,70
20,01 - 30%	9,28	25,40	1,97	25,70
30,01 - 40%	18,36	35,67	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,64	45,14	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,49	54,62	15,54	55,54
60,01 - 70%	13,15	63,82	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,95	74,41	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,83	81,21	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		46,36		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		83,33		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,45%	0,35%	0,34%	0,89%
Tasa anual equivalente	4,61%	5,29%	4,13%	4,05%	10,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,83%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,80%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,83%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,07%
Cataluña	7,91%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,06%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,37%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,01%	11,21%
Murcia	0,77%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,48%	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	192	50.902,33	17.827,07	0,00	68.729,40	3,43	12.394.275,29	12.463.004,69	36,68	41,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	54.025,98	14.631,86	0,00	68.657,84	3,43	4.442.811,90	4.511.469,74	13,28	39,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	60.589,03	25.163,77	0,00	85.752,80	4,28	4.193.703,07	4.279.455,87	12,60	43,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	62.964,72	25.666,64	0,00	88.631,36	4,43	2.520.843,43	2.609.474,79	7,68	39,98
De > 6 a < 12 Meses	42	161.775,41	64.500,22	0,00	226.275,63	11,31	2.898.210,38	3.124.486,01	9,20	41,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	135.232,64	47.182,23	0,00	182.414,87	9,11	1.325.608,40	1.508.023,27	4,44	40,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	97.709,72	62.419,81	0,00	160.129,53	8,00	1.253.061,47	1.413.191,00	4,16	46,87
De ≥ 24 Meses	37	569.781,36	551.062,49	0,00	1.120.843,85	56,00	2.943.627,94	4.064.471,79	11,96	43,50
Subtotal	450	1.192.981,19	808.454,09	0,00	2.001.435,28	100,00	31.972.141,88	33.973.577,16	100,00	41,92
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	4.211,93	270,98	0,00	4.482,91	3,86	0,00	4.482,91	3,86	1,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	25.602,29	2.037,17	0,00	27.639,46	23,82	0,00	27.639,46	23,82	12,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.486,10	413,55	0,00	6.899,65	5,95	0,00	6.899,65	5,95	4,03
De ≥ 24 Meses	4	66.547,78	10.463,69	0,00	77.011,47	66,37	0,00	77.011,47	66,37	12,47
Subtotal	11	102.848,10	13.185,39	0,00	116.033,49	100,00	0,00	116.033,49	100,00	8,06
Total	461	1.295.829,29	821.639,48	0,00	2.117.468,77		31.972.141,88	34.089.610,65		41,33