

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	25.671,38 193.664.890,72 25,67%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3700% 27/05/2013 24,009871 Bruto 18,967798 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/05/2013 "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	0,4600% 27/05/2013 116,277778 Bruto 91,859445 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	0,5600% 27/05/2013 141,555556 Bruto 111,828889 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	0,7200% 27/05/2013 182,000000 Bruto 143,780000 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	2,0700% 27/05/2013 523,250000 Bruto 413,367500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa3sf	BB+ Baa2
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	4,2200% 27/05/2013 1.066,722222 Bruto 842,710555 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		248.464.890,72	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	4,98	4,35	3,87	3,45	3,12	2,84	2,58	2,35	
		Fecha	15/02/2018	03/07/2017	06/10/2017	05/08/2016	09/04/2016	27/12/2015	25/09/2015	03/07/2015	
		Amort. final	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Años	5,22	4,60	4,09	3,66	3,31	3,00	2,75	2,53	
		Fecha	14/05/2018	01/10/2017	28/03/2017	23/10/2016	15/06/2016	26/02/2016	25/11/2015	05/09/2015	
		Amort. final	11,50	10,50	9,75	8,75	8,01	7,50	6,75	6,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
		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	
		Amort. final	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Años	12,38	11,23	10,33	9,51	8,73	8,02	7,38	6,81	
		Fecha	11/07/2025	17/05/2024	25/06/2023	28/08/2022	17/11/2021	03/03/2021	12/07/2020	16/12/2019	
		Amort. final	13,25	12,01	11,01	10,25	9,50	8,75	8,01	7,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
		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	
		Amort. final	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Años	14,11	12,89	11,73	10,83	10,05	9,32	8,63	8,00	
		Fecha	04/04/2027	11/01/2026	17/11/2024	23/12/2023	14/03/2023	19/06/2022	11/10/2021	24/02/2021	
		Amort. final	15,01	13,76	12,76	11,50	10,75	10,01	9,25	8,75	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
		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	
		Amort. final	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Años	15,68	14,66	13,57	12,47	11,51	10,71	10,01	9,35	
		Fecha	28/10/2028	19/10/2027	16/09/2026	13/08/2025	28/08/2024	10/11/2023	27/02/2023	30/06/2022	
		Amort. final	16,51	15,51	14,50	13,50	12,50	11,50	10,75	10,25	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
		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	
		Amort. final	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Años	18,77	17,92	17,06	16,17	15,27	14,37	13,51	12,72	
		Fecha	27/11/2031	22/01/2031	13/03/2030	24/04/2029	29/05/2028	05/07/2027	27/08/2026	11/11/2025	
		Amort. final	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
		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	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	
		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	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	

* 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	% MC	
Serie A	77,94%	193.664.890,72	22,90%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,31%	13.200.000,00	17,39%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,19%	10.400.000,00	13,04%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,54%	8.800.000,00	9,36%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,31%	13.200.000,00	3,85%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,70%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		248.464.890,72			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,85%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.278.525,61	0,223%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	204.387,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.195,70		
Activo			
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	3.863	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	241.489.085,39	800.024.167,19
Medio	62.513,35	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	905.485,99	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,97%	3,28%
Mínimo	0,80%	2,05%
Máximo	3,59%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	256
Mínimo	31/03/2013	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%	0,97	6,81	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,38	16,04	0,67	15,70
20,01 - 30%	9,71	25,40	1,97	25,70
30,01 - 40%	18,84	35,58	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,04	45,24	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,25	54,62	15,54	55,54
60,01 - 70%	12,41	63,88	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,63	74,51	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,76	80,82	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		45,95		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		82,81		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,42%	0,41%	0,35%	0,88%
Tasa anual equivalente	6,05%	4,92%	4,85%	4,16%	10,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,76%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,82%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,31%	3,07%
Cataluña	7,88%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,10%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,31%	0,49%
Islas Baleares	3,49%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,05%	11,21%
Murcia	0,78%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,48%	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					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	226	66.455,33	19.638,17	0,00	86.093,50	4,61	15.175.323,44	15.261.416,94	42,76	41,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	54.494,41	15.939,06	0,00	70.433,47	3,77	5.090.921,04	5.161.354,51	14,46	40,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	35.611,86	11.908,73	0,00	47.520,59	2,54	2.123.177,46	2.170.698,05	6,08	43,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	89.246,80	34.324,41	0,00	123.571,21	6,62	3.714.542,19	3.838.113,40	10,75	42,28
De > 6 a < 12 Meses	38	129.878,00	52.044,37	0,00	181.922,37	9,74	2.352.975,68	2.534.898,05	7,10	37,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	199.126,24	59.288,84	0,00	258.415,08	13,84	1.631.217,26	1.889.632,34	5,29	40,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	81.158,30	58.699,61	0,00	139.857,91	7,49	1.139.634,32	1.279.492,23	3,59	44,28
De ≥ 24 Años	31	489.719,28	470.282,50	0,00	960.001,78	51,40	2.592.146,84	3.552.148,62	9,95	45,15
Subtotal	482	1.145.690,22	722.125,69	0,00	1.867.815,91	100,00	33.819.938,23	35.687.754,14	100,00	41,63
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	4.210,77	151,21	0,00	4.361,98	4,43	0,00	4.361,98	4,43	3,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.400,98	426,53	0,00	10.827,51	11,00	0,00	10.827,51	11,00	5,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.687,41	2.143,30	0,00	23.830,71	24,22	0,00	23.830,71	24,22	9,65
De ≥ 2 Años	3	53.921,66	5.460,89	0,00	59.382,55	60,35	0,00	59.382,55	60,35	18,33
Subtotal	9	90.220,82	8.181,93	0,00	98.402,75	100,00	0,00	98.402,75	100,00	10,98
Total	491	1.235.911,04	730.307,62	0,00	1.966.218,66			33.819.938,23	35.786.156,89	41,32