

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 Baa1sf	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+ Baa3sf	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+ Baa3sf	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+ Caa1sf	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	4,2200% 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 opcional *	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,34	3,86	3,45	3,13	2,85	2,61	2,42
		Fecha	04/02/2018	27/06/2017	04/01/2017	07/08/2016	13/04/2016	02/01/2016	04/10/2015	29/07/2015	
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,58	4,08	3,67	3,32	3,02	2,77	2,56
		Fecha	02/09/2018	24/09/2017	26/03/2017	25/10/2016	20/09/2016	04/03/2016	04/12/2015	17/09/2015	
		Amort. final	Años	11,50	10,50	9,75	8,75	8,01	7,50	6,25	6,25
			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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,37	11,23	10,34	9,52	8,75	8,04	7,41	6,84
		Fecha	08/07/2025	17/05/2024	26/06/2023	31/08/2022	22/11/2021	10/03/2021	20/07/2020	27/12/2019	
		Amort. final	Años	13,25	12,01	11,01	10,25	9,50	8,75	8,01	7,50
			25/05/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/08/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,11	12,89	11,74	10,84	10,07	9,34	8,65	8,03
		Fecha	02/04/2027	12/01/2026	20/11/2024	27/12/2023	19/03/2023	25/06/2022	19/10/2021	06/03/2021	
		Amort. final	Años	15,01	13,76	12,76	11,50	10,75	10,01	9,25	8,75
			25/02/2028	25/11/2026	25/11/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/05/2022	25/11/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,69	14,66	13,57	12,49	11,53	10,73	10,04	9,38
		Fecha	29/10/2028	21/10/2027	19/09/2026	18/08/2025	02/09/2024	18/11/2023	08/03/2023	10/07/2022	
		Amort. final	Años	16,51	15,51	14,50	13,50	12,50	11,50	10,75	10,25
			25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/05/2023	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,92	16,03/2030	16,18	15,28	14,39	13,54	12,75
		Fecha	27/11/2031	23/01/2031	16/03/2030	28/04/2029	04/06/2028	18/07/2027	06/09/2026	22/11/2025	
		Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
			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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017	
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
			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)						
	Actual	A la emisión				
		% 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	13.468.973,34	0,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	250.954,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.856,83		
Activo			
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.846	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	238.623.728,84	800.024.167,19
Medio	62.044,65	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	899.565,99	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,89%	3,28%
Mínimo	0,80%	2,05%
Máximo	3,52%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	256
Mínimo	02/04/2013	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%	0,99	6,74	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,45	16,03	0,67	15,70
20,01 - 30%	9,81	25,34	1,97	25,70
30,01 - 40%	18,98	35,47	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,22	45,20	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,21	54,57	15,54	55,54
60,01 - 70%	12,06	63,90	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,73	74,72	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,56	80,85	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		45,74		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		82,56		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,48%	0,46%	0,37%	0,88%
Tasa anual equivalente	6,59%	5,58%	5,44%	4,31%	10,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,65%	5,76%
Aragón	0,50%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,83%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,07%
Cataluña	7,93%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,01%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,31%	0,49%
Islas Baleares	3,51%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,12%	11,21%
Murcia	0,78%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,49%	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	197	59.171,77	17.342,17	0,00	76.513,94 4,24	13.881.568,99	13.958.082,93 41,72	42,27	
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	44.204,75	13.415,08	0,00	57.619,83 3,20	4.661.207,57	4.718.827,40 14,10	40,02	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	32.759,93	9.228,09	0,00	41.988,02 2,33	1.866.977,50	1.908.965,52 5,71	44,47	
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	88.983,41	29.992,71	0,00	118.976,12 6,60	3.282.583,25	3.401.559,37 10,17	41,76	
De > 6 a < 12 Meses	41	126.247,51	48.728,04	0,00	174.975,55 9,70	2.382.010,98	2.556.986,53 7,64	39,04	
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	202.709,24	67.292,75	0,00	270.001,99 14,97	1.921.190,64	2.191.192,63 6,55	40,99	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	114.982,91	63.370,57	0,00	178.353,48 9,89	1.194.854,16	1.373.207,64 4,10	45,21	
De ≥ 2 Años	31	443.128,76	441.754,29	0,00	884.883,05 49,07	2.463.396,02	3.348.279,07 10,01	43,57	
Subtotal	445	1.112.188,28	691.123,70	0,00	1.803.311,98 100,00	31.653.789,11	33.457.101,09 100,00	41,89	
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	2.946,93	102,88	0,00	3.049,81 3,09	0,00	3.049,81 3,09	7,56	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	11.664,82	498,53	0,00	12.163,35 12,34	0,00	12.163,35 12,34	4,26	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.687,41	2.176,21	0,00	23.863,62 24,21	0,00	23.863,62 24,21	9,66	
De ≥ 2 Años	3	53.921,66	5.554,48	0,00	59.476,14 60,35	0,00	59.476,14 60,35	18,36	
Subtotal	9	90.220,82	8.332,10	0,00	98.552,92 100,00	0,00	98.552,92 100,00	10,99	
Total	454	1.202.409,10	699.455,80	0,00	1.901.864,90	31.653.789,11	33.555.654,01	41,55	