

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

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 A1 ES0312888003	07/02/2006 2.000	100.000,00	200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	72.195,35 1.227.320.950,00 72,20%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1850% 29/12/2008 987,822904 Bruto 810,014781 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3350% 29/12/2008 1.407,847222 Bruto 1.154,434722 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Aa3	A+ Aa3
Serie C ES0312888037	07/02/2006 250	100.000,00 25.000.000,00 100,00%	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,6150% 29/12/2008 1.481,736111 Bruto 1.215,023611 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa1	BBB+ Baa1
Serie D ES0312888045	07/02/2006 230	100.000,00 23.000.000,00 100,00%	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	7,5550% 29/12/2008 1.993,680556 Bruto 1.634,818056 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- Ba2	BB+ Ba2
Serie E ES0312888052	07/02/2006 226	100.000,00 22.600.000,00 100,00%	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	9,0550% 29/12/2008 2.389,513889 Bruto 1.959,401389 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3
Total		1.349.920.950,00	2.022.600.000,00						

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)															
Serie	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media		Amort. final		% TACP								
			Años	Fecha	Años	Fecha	Mensual	Annual equivalente	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	11,90	11,90	11,90	11,90	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			Fecha	19/10/2020	11/03/2018	27/03/2017	01/07/2016	21/01/2015	18/04/2014	23/08/2013	25/02/2013				
			Años	21,59	19,59	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33				
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Años	29,06/2030	29,06/2028	29,12/2025	29,12/2023	29,03/2022	29,09/2020	29,03/2019	29,03/2018				
			Fecha	21/03/2021	05/04/2019	11/09/2017	09/02/2016	06/01/2015	12/08/2014	17/04/2014	10/03/2013				
			Años	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85				
Serie B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	15,17	15,17	15,17	15,17	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			Fecha	09/10/2021	09/02/2019	02/12/2018	16/11/2016	22/11/2015	17/01/2015	27/05/2014	27/05/2014				
			Años	21,59	19,59	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33				
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Años	29,06/2030	29,06/2028	29,12/2025	29,12/2023	29,03/2022	29,09/2020	29,03/2019	29,03/2018				
			Fecha	19/08/2024	15/05/2022	07/06/2020	01/03/2019	10/09/2017	10/05/2016	12/04/2015	22/03/2015				
			Años	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85				
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	15,17	15,17	15,17	15,17	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			Fecha	26/01/2024	09/10/2021	09/02/2019	02/12/2018	16/11/2016	22/11/2015	17/01/2015	27/05/2014				
			Años	21,59	19,59	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33				
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Años	29,06/2030	29,06/2028	29,12/2025	29,12/2023	29,03/2022	29,09/2020	29,03/2019	29,03/2018				
			Fecha	19/08/2024	15/05/2022	07/06/2020	01/03/2019	10/09/2017	10/05/2016	12/04/2015	22/03/2015				
			Años	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85				
Serie D	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	15,17	15,17	15,17	15,17	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			Fecha	26/01/2024	09/10/2021	09/02/2019	02/12/2018	16/11/2016	22/11/2015	17/01/2015	27/05/2014				
			Años	21,59	19,59	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33				
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Años	29,06/2030	29,06/2028	29,12/2025	29,12/2023	29,03/2022	29,09/2020	29,03/2019	29,03/2018				
			Fecha	19/08/2024	15/05/2022	07/06/2020	01/03/2019	10/09/2017	10/05/2016	12/04/2015	22/03/2015				
			Años	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85				
Serie E	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	16,32	16,32	16,32	16,32	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			Fecha	21/03/2025	18/01/2023	17/12/2020	17/05/2019	30/01/2018	15/01/2017	25/01/2016	31/05/2015				
			Años	21,59	19,59	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33				
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Años	29,06/2030	29,06/2028	29,12/2025	29,12/2023	29,03/2022	29,09/2020	29,03/2019	29,03/2018				
			Fecha	21/07/2029	21/07/2029	17/10/2028	04/08/2028	28/11/2027	19/08/2027	27/06/2027	13/05/2027				
			Años	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85	31,85				

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	90,92%	1.227.320.950,00	9,14%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00		
Serie A2	90,92%	1.227.320.950,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	3,85%	52.000.000,00	5,22%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	1,85%	25.000.000,00	3,34%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,70%	23.000.000,00	1,61%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,67%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.349.920.950,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,61%	21.311.687,93		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	55.487.426,53	5,055%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.655.372,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	564.281,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.252.479,64	7,055%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución:
02/02/2006

NIF:
G84593961

Sociedad Gestora:
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos:
Bancaja

Administrador Activos:
Bancaja

Directores Emisión Bonos:
Bancaja
Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos:
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos:
Bancaja

Mercado Negociación:
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos:
Iberclear

Cuenta Tesorería:
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales:
Bancaja

Permuta Intereses:
JPMorgan Chase

Depositario Activos:
Bancaja

Auditores Fondo:
Ernst&Young

Línea Liquidez A1:
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.531	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.309.312.455,14	2.000.095.452,91
Medio	113.547,17	126.917,66
Mínimo	15,16	1,62
Máximo	890.512,49	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	5,89%	3,27%
Mínimo	4,85%	2,30%
Máximo	7,38%	4,53%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	291	325
Mínimo	03/12/2008	01/12/2006
Máximo	05/09/2040	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,08%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,92%	99,91%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,13	7,16	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,75	15,89	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,00	25,64	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,12	35,44	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,11	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,53	55,46	7,83	55,47
60,01 - 70%	18,20	65,30	15,15	65,84
70,01 - 80%	32,33	74,67	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,57	84,60	16,20	84,75
90,01 - 100%	11,26	92,85	16,74	96,18
Medio ponderado	69,13		74,60	
Mínimo	0,02		0,00	
Máximo	96,14		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,55%	0,60%	0,68%	1,06%
Tasa anual equivalente	6,46%	6,43%	7,00%	7,92%	11,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,83%	10,63%
Aragón	0,87%	0,85%
Asturias	0,39%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	14,09%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,24%	37,24%
Extremadura	0,25%	0,26%
Galicia	1,53%	1,43%
Islas Baleares	4,95%	5,35%
La Rioja	0,62%	0,61%
Madrid	11,81%	11,50%
Murcia	2,88%	2,62%
Navarra	1,25%	1,16%
País Vasco	1,06%	0,97%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	799	131.619,10	237.001,04	0,00	368.620,14	7,29	96.989.290,60	97.357.910,74	43,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	316	113.712,18	316.953,86	0,00	430.666,04	8,51	39.822.383,66	40.253.049,70	18,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	148	77.914,20	249.109,13	0,00	327.023,33	6,46	18.986.884,02	19.313.907,35	8,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	191	152.328,74	499.812,47	0,00	652.141,21	12,89	23.446.339,19	24.098.480,40	10,82
De > 6 a < 12 Meses	167	258.755,59	873.917,07	0,00	1.132.672,66	22,39	20.346.313,52	21.478.986,18	9,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	70	158.953,01	654.589,30	0,00	813.542,31	16,08	8.950.141,14	9.763.683,45	4,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	122.881,58	463.330,83	0,00	586.212,41	11,59	4.619.110,64	5.205.323,05	2,34
De ≥ 24 a < 36 Meses	33	185.151,08	562.381,47	0,00	747.532,55	14,78	4.409.294,41	5.156.826,96	2,32
Subtotal	1.763	1.201.315,48	3.857.095,17	0,00	5.058.410,65	100,00	217.569.757,18	222.628.167,83	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.763	1.201.315,48	3.857.095,17	0,00	5.058.410,65		217.569.757,18	222.628.167,83	71,38