

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

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	25/03/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	70.254.92 1.194.333.640,00	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1490% 25/03/2009 528,500442 Bruto 433,370362 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2990% 25/03/2009 788,094444 Bruto 646,237444 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	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5730% 25/03/2009 854,983333 Bruto 701,086333 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	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5190% 25/03/2009 1.318,427778 Bruto 1.081,110778 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	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	7,0190% 25/03/2009 1.676,761111 Bruto 1.374,944111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3
Total		1.316.933.640,00	2.022.600.000,00						

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositarario 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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,90	9,93	8,33	7,11	6,15	5,38	4,73	4,24
		Amort. final	Años	19/10/2020	11/03/2018	27/03/2017	01/07/2016	21/01/2015	18/04/2014	23/08/2013	25/02/2013
		Fecha	Años	21,59	19,09	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	12,31	10,43	8,95	7,76	6,81	6,03	5,38	4,84
		Fecha	Años	21/03/2021	05/04/2019	11/09/2017	09/02/2016	19/09/2015	12/08/2014	17/04/2014	10/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,17	12,79	10,76	9,21	7,97	6,98	6,14	5,49
		Amort. final	Años	26/01/2024	09/10/2021	09/02/2019	02/12/2018	16/11/2016	22/11/2015	17/01/2015	27/05/2014
		Fecha	Años	21,59	19,09	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	15,73	13,46	11,61	10,10	8,86	7,85	7,01	6,31
		Fecha	Años	19/08/2024	15/05/2022	07/06/2020	01/03/2019	10/09/2017	10/05/2016	12/04/2015	22/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,17	12,79	10,76	9,21	7,97	6,98	6,14	5,49
		Amort. final	Años	26/01/2024	09/10/2021	09/02/2019	02/12/2018	16/11/2016	22/11/2015	17/01/2015	27/05/2014
		Fecha	Años	21,59	19,09	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	15,73	13,46	11,61	10,10	8,86	7,85	7,01	6,31
		Fecha	Años	19/08/2024	15/05/2022	07/06/2020	01/03/2019	10/09/2017	10/05/2016	12/04/2015	22/03/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,17	12,79	10,76	9,21	7,97	6,98	6,14	5,49
		Amort. final	Años	26/01/2024	09/10/2021	09/02/2019	02/12/2018	16/11/2016	22/11/2015	17/01/2015	27/05/2014
		Fecha	Años	21,59	19,09	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	15,73	13,46	11,61	10,10	8,86	7,85	7,01	6,31
		Fecha	Años	19/08/2024	15/05/2022	07/06/2020	01/03/2019	10/09/2017	10/05/2016	12/04/2015	22/03/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,32	14,14	12,06	10,47	9,18	8,13	7,16	6,50
		Amort. final	Años	21/03/2025	18/01/2023	17/12/2020	17/05/2019	30/01/2018	15/01/2017	25/01/2016	31/05/2015
		Fecha	Años	21,59	19,09	17,09	15,09	13,33	11,84	10,33	9,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	21,77	20,65	19,89	19,37	19,01	18,76	18,58	18,46
		Fecha	Años	31/08/2030	21/07/2029	17/10/2028	04/08/2028	28/11/2027	28/08/2027	27/06/2027	13/05/2027

* 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		% MC	
Clase A	90,69%	1.194.333.640,00	9,23%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	90,69%	1.194.333.640,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	3,95%	52.000.000,00	5,22%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	1,90%	25.000.000,00	3,29%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,75%	23.000.000,00	1,51%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,72%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.316.933.640,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,51%	19.528.516,09		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.355.434,94	3,125%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.910.815,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	485.817,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.002.204,13	5,019%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	11.421	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.291.977.091,25	2.000.095.452,91
Medio	113.122,94	126.917,66
Mínimo	63,76	1,62
Máximo	889.032,58	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	5,97%	3,27%
Mínimo	4,85%	2,30%
Máximo	7,38%	4,53%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	289	325
Mínimo	25/02/2009	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%	0,74	15,77	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,06	25,68	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,18	35,48	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,25	45,35	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,68	55,47	7,83	55,47
60,01 - 70%	18,33	65,32	15,15	65,84
70,01 - 80%	32,02	74,64	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,46	84,62	16,20	84,75
90,01 - 100%	11,16	92,75	16,74	96,18
Medio ponderado	68,96		74,60	
Mínimo	0,06		0,00	
Máximo	96,07		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%	0,76%	0,69%	0,70%	1,06%
Tasa anual equivalente	12,93%	8,72%	7,96%	8,09%	11,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,81%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,40%	0,35%
Canarias	6,68%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,87%
Cataluña	14,07%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,26%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,55%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,62%	0,61%
Madrid	11,83%	11,50%
Murcia	2,88%	2,62%
Navarra	1,25%	1,16%
País Vasco	1,08%	0,97%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	660	107.145,93	209.977,06	0,00	317.122,99	5,87	78.077.368,53	78.394.491,52	38,21	67,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	291	101.911,26	285.794,69	0,00	387.705,95	7,17	36.927.386,44	37.315.092,39	18,19	71,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	154	77.502,10	237.163,70	0,00	314.665,80	5,82	17.998.084,04	18.312.749,84	8,93	71,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	194	167.225,72	574.315,03	0,00	741.540,75	13,72	25.493.549,58	26.235.090,33	12,79	75,03
De > 6 a < 12 Meses	177	267.473,06	899.690,70	0,00	1.167.163,76	21,60	20.736.730,72	21.903.894,48	10,68	78,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	82	195.574,51	767.772,39	0,00	963.346,90	17,83	10.701.114,36	11.664.461,26	5,69	80,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	131.705,42	553.377,23	0,00	685.082,65	12,68	5.166.663,12	5.851.745,77	2,85	78,42
De ≥ 24 a < 30 Meses	37	197.225,47	630.084,75	0,00	827.310,22	15,31	4.656.764,31	5.484.074,53	2,67	73,31
Subtotal	1.640	1.245.763,47	4.158.175,55	0,00	5.403.939,02	100,00	199.757.661,10	205.161.600,12	100,00	71,52
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.640	1.245.763,47	4.158.175,55	0,00	5.403.939,02		199.757.661,10	205.161.600,12		71,52