

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen 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 70,25%	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 52.000.000,00 100,00%	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+ A3	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	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 Ba2	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+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- B3	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+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- C	CCC- Caa3
Total		1.316.933.640,00	2.022.600.000,00						

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores 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 opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con	11,47	15/08/2020	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Sin	10,12	04/11/2019	11,82	10,12	8,70	7,56	6,64	5,88	5,26	4,74
Serie B	Con	14,49	22/08/2023	14,49	12,20	10,30	8,76	7,58	6,63	5,87	5,25
	Sin	12,20	17/01/2022	15,08	12,89	11,12	9,68	8,50	7,53	6,74	6,06
Serie C	Con	14,49	22/08/2023	14,49	12,20	10,30	8,76	7,58	6,63	5,87	5,25
	Sin	12,20	17/01/2022	15,08	12,89	11,12	9,68	8,50	7,53	6,74	6,06
Serie D	Con	14,49	22/08/2023	14,49	12,20	10,30	8,76	7,58	6,63	5,87	5,25
	Sin	12,20	17/01/2022	15,08	12,89	11,12	9,68	8,50	7,53	6,74	6,06
Serie E	Con	15,67	13/07/2022	15,67	13,57	11,68	10,01	8,77	7,76	6,95	6,31
	Sin	13,57	20/09/2022	15,67	13,57	11,68	10,01	8,77	7,76	6,95	6,31

* 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	90,69%	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	80.997.478,38	3,019%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.264.049,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	431.380,11		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.002.204,13	5,019%
Línea Liquidez A1	0,00		0,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
 Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta Intereses
 JPMorgan Chase

Depositario Activos
 Bancaja

Auditores Fondo
 Ernst&Young

Línea Líquidez A1
 JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.166	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.252.796.798,91	2.000.095.452,91
Medio	112.197,46	126.917,66
Mínimo	0,63	1,62
Máximo	886.053,24	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	5,80%	3,27%
Mínimo	3,22%	2,30%
Máximo	7,38%	4,53%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	287	325
Mínimo	01/03/2009	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%	0,15	7,28	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,78	15,85	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,16	25,62	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,31	35,52	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,51	45,44	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,72	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	18,84	65,36	15,15	65,84
70,01 - 80%	31,41	74,60	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,43	84,74	16,20	84,75
90,01 - 100%	10,69	92,62	16,74	96,18
Medio ponderado	68,61		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	95,91		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,63%	1,30%	0,92%	0,81%	1,07%
Tasa anual equivalente	17,88%	14,49%	10,55%	9,25%	12,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,71%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,58%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,87%
Cataluña	14,04%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,44%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,58%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,62%	0,61%
Madrid	11,95%	11,50%
Murcia	2,81%	2,62%
Navarra	1,25%	1,16%
País Vasco	1,08%	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	705	113.913,73	224.193,69	0,00	338.107,42	5,38	83.125.790,39	38,34	66,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	288	105.492,75	293.287,45	0,00	398.780,20	6,35	37.616.377,88	17,46	70,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	81.706,37	230.152,16	0,00	311.858,53	4,96	17.344.578,08	8,11	69,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	194	152.197,36	547.687,01	0,00	699.884,37	11,14	23.763.672,99	11,24	75,02
De > 6 a ≤ 12 Meses	207	303.874,12	1.056.475,17	0,00	1.360.349,29	21,65	24.252.260,64	11,76	78,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	108	269.132,65	1.034.963,75	0,00	1.304.096,40	20,75	13.780.136,66	6,93	78,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	145.840,64	623.513,17	0,00	769.353,81	12,24	5.755.202,71	3,00	78,76
De ≥ 24 a < 36 Meses	48	237.971,78	864.054,23	0,00	1.102.026,01	17,54	5.798.429,90	3,17	72,87
Subtotal	1.747	1.410.129,40	4.874.326,63	0,00	6.284.456,03	100,00	211.436.449,25	100,00	70,86
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.747	1.410.129,40	4.874.326,63	0,00	6.284.456,03		211.436.449,25		70,86