

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/02/2006

NIF  
V84593961

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  
Cooperativo

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 Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

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 A1 ES0312888003	07/02/2006 2.000	100.000,00	200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	61.909,61 1.052.463.370,00 61,91%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8360% 25/03/2010 125,078049 Bruto 101,313220 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	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	0,9860% 25/03/2010 238,283333 Bruto 193,009500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / 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	1,2660% 25/03/2010 305,950000 Bruto 247,819500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB B2	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+2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2060% 25/03/2010 774,783333 Bruto 627,574500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- Ca	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	4,7060% 25/03/2010 1.137,283333 Bruto 921,199500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.175.063.370,00	2.022.600.000,00						

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
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Amort. final	10,44	8,83	7,53	6,50	5,67	5,01	4,48	4,01
		Fecha	28/08/2020	18/01/2019	10/02/2017	21/09/2016	24/11/2015	28/03/2015	14/09/2014	27/03/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,04	9,52	8,29	7,28	6,46	5,77	5,20	4,71
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	11,64	9,87	8,42	7,27	6,35	5,61	5,02	4,48
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,33	10,65	9,28	8,16	7,24	6,47	5,83	5,28
		Amort. final	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78
		Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	11,64	9,87	8,42	7,27	6,35	5,61	5,02	4,48
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,33	10,65	9,28	8,16	7,24	6,47	5,83	5,28
		Amort. final	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78
		Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	11,64	9,87	8,42	7,27	6,35	5,61	5,02	4,48
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,33	10,65	9,28	8,16	7,24	6,47	5,83	5,28
		Amort. final	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78
		Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	12,96	11,27	9,81	8,62	7,66	6,88	6,27	5,70
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,47	18,84	18,45	18,19	18,02	17,91	17,83	17,79
		Amort. final	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78
		Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040

\* 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 falidos 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	89,57%	1.052.463.370,00	9,78%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,57%	1.052.463.370,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,43%	52.000.000,00	5,27%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,13%	25.000.000,00	3,10%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,96%	23.000.000,00	1,10%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,92%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.175.063.370,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,10%	12.701.927,57		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		36.209.585,78	0,712%
Ppales. cobrados pes de ingreso		642.920,01	
Ints. cobrados pes de ingreso		156.723,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.001.102,09	2,706%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 28/02/2010  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
 02/02/2006

**NIF**  
 V84593961

**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**  
 Banco Cooperativo

**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

**Audidores Fondo**  
 Ernst&Young

**Línea Liquidez A1**  
 JPMorgan Chase SE

**Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)**

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.773	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.155.987.853,66	2.000.095.452,91
Medio	107.304,17	126.917,66
Mínimo	13,23	1,62
Máximo	861.367,21	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	3,27%
Mínimo	1,66%	2,30%
Máximo	4,46%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	276	325
Mínimo	04/05/2010	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%	0,19	6,89	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,00	15,70	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,67	25,69	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,02	35,38	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,22	45,32	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,23	55,58	7,83	55,47
60,01 - 70%	20,28	65,42	15,15	65,84
70,01 - 80%	29,03	74,03	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,95	84,81	16,20	84,75
90,01 - 100%	7,42	91,23	16,74	96,18
Medio ponderado	66,51		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	94,71		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,38%	0,35%	0,43%	0,92%
Tasa anual equivalente	3,34%	4,45%	4,14%	5,00%	10,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,79%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,72%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	14,03%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,22%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,62%	1,43%
Islas Baleares	4,94%	5,35%
La Rioja	0,59%	0,61%
Madrid	12,00%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,22%	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	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	522	130.149,31	61.630,14	0,00	191.779,45	2,23	60.273.989,25	60.465.768,70	32,87	63,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	223	120.436,21	82.315,91	0,00	202.752,12	2,36	24.777.527,24	24.980.279,36	13,58	61,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	112.966,67	91.404,60	0,00	204.371,27	2,38	15.730.389,87	15.934.761,14	8,66	66,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	115	140.414,10	150.718,12	0,00	291.132,22	3,39	12.639.998,85	12.931.131,07	7,03	62,95
De > 6 a < 12 Meses	124	264.861,39	413.850,62	0,00	678.712,01	7,91	13.974.081,61	14.652.793,62	7,97	71,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	194	606.896,74	1.387.072,43	0,00	1.993.969,17	23,23	21.941.219,77	23.935.188,94	13,01	76,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	141	522.909,42	1.336.049,81	0,00	1.858.959,23	21,65	14.114.593,13	15.973.552,36	8,68	74,32
De ≥ 24 a < 2 Años	166	451.994,05	2.711.283,77	0,00	3.163.277,82	36,85	11.892.865,46	15.056.143,28	8,19	51,39
Subtotal	1.608	2.350.627,89	6.234.325,40	0,00	8.584.953,29	100,00	175.344.665,18	183.929.618,47	100,00	65,16
<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	1.608	2.350.627,89	6.234.325,40	0,00	8.584.953,29		175.344.665,18	183.929.618,47		65,16