

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores 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	25/06/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	60.161,25 1.022.741.250,00 60,16%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7670% 25/06/2010 117,922735 Bruto 95,517415 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2010 "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	0,9170% 25/06/2010 234,344444 Bruto 189,819000 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	1,1970% 25/06/2010 305,900000 Bruto 247,779000 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	3,1370% 25/06/2010 801,677778 Bruto 649,359000 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	4,6370% 25/06/2010 1.185,011111 Bruto 959,859000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.145.341.250,00	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	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	31/10/2019	18/04/2018	02/02/2017	25/02/2016	30/05/2015	26/10/2014	05/05/2014	16/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,61	8,07	6,87	5,93	5,19	4,59	4,12	3,73	
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	9,76	8,23	7,04	6,09	5,35	4,75	4,26	3,85	
		Amort. final	20,17	18,17	16,17	14,17	12,17	11,17	10,17	9,17	
		Fecha	25/12/2031	25/03/2030	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/03/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	22,73	21,27	19,63	17,95	16,31	14,82	13,49	12,32	
		Amort. final	23,77	22,52	21,27	19,77	18,01	16,52	15,01	13,76	
		Fecha	25/12/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/12/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	24,24	23,38	22,20	20,77	19,27	17,78	16,35	15,04	
		Amort. final	24,77	24,27	23,27	22,02	20,77	19,27	17,76	16,52	
		Fecha	25/12/2034	25/06/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	26,19	25,49	24,76	23,91	22,90	21,75	20,53	19,30	
		Amort. final	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Amort. final	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		Amort. final	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	

* 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 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	89,30%	1.022.741.250,00	9,71%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,30%	1.022.741.250,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,54%	52.000.000,00	5,07%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,18%	25.000.000,00	2,85%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,01%	23.000.000,00	0,80%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,97%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.145.341.250,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,80%	8.978.445,62		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.393.935,49	0,637%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	517.487,41		
Ints. cobrados pes de ingreso	81.568,23		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		750.826,58	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositarario Activos
 Bancaja

Audidores Fondo
 Ernst&Young

Línea Liquidez A1
 JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.739	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.146.625.427,26	2.000.095.452,91
Medio	106.772,09	126.917,66
Mínimo	0,01	1,62
Máximo	859.016,70	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,36%	3,27%
Mínimo	1,63%	2,30%
Máximo	4,09%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	275	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%	0,20	7,05	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,01	15,67	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,73	25,64	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,08	35,39	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,33	45,34	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,30	55,58	7,83	55,47
60,01 - 70%	20,64	65,44	15,15	65,84
70,01 - 80%	28,67	74,00	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,30	84,93	16,20	84,75
90,01 - 100%	6,75	91,13	16,74	96,18
Medio ponderado	66,30		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	94,55		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,37%	0,36%	0,41%	0,91%
Tasa anual equivalente	6,05%	4,30%	4,21%	4,77%	10,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,78%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,73%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	14,02%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,19%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,95%	5,35%
La Rioja	0,60%	0,61%
Madrid	12,00%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,23%	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						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	429	104.461,00	47.694,96	0,00	152.155,96	1,82	50.186.371,73	50.338.527,69	30,47	65,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	194	112.761,43	68.309,21	0,00	181.070,64	2,16	23.501.303,53	23.682.374,17	14,33	66,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	127	95.930,30	75.569,98	0,00	171.500,28	2,05	13.498.261,63	13.669.761,91	8,27	58,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	105	121.282,43	121.864,94	0,00	243.147,37	2,91	10.467.590,89	10.710.738,26	6,48	61,25
De > 6 a < 12 Meses	109	251.345,94	361.341,17	0,00	612.687,11	7,32	12.848.491,65	13.461.178,76	8,15	74,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	179	524.020,88	1.125.761,93	0,00	1.649.782,81	19,72	18.387.596,51	20.037.379,32	12,13	72,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	148	606.364,56	1.467.457,68	0,00	2.073.822,24	24,79	15.865.677,66	17.939.499,90	10,86	74,79
De ≥ 24 a < 30 Meses	180	465.516,30	2.815.227,66	0,00	3.280.743,96	39,22	12.088.680,25	15.369.424,21	9,30	49,84
Subtotal	1.471	2.281.682,84	6.083.227,53	0,00	8.364.910,37	100,00	156.843.973,85	165.208.884,22	100,00	65,23
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.471	2.281.682,84	6.083.227,53	0,00	8.364.910,37		156.843.973,85	165.208.884,22		65,23