

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010  
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

Agente Pago Bonos  
Bancaja  
Dexia Bank  
Fortis Bank  
IXIS CIB  
Banco Pastor  
Banco Sabadell

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

Depositarior Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 Fitch / Moody's	
		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	27/12/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	57.079,47 970.350.990,00 57,08%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0080% 27/12/2010 145,438490 Bruto 117,805177 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2010 "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	1,1580% 27/12/2010 292,716667 Bruto 237,100500 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	1,4380% 27/12/2010 363,494444 Bruto 294,430500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB 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	3,3780% 27/12/2010 853,883333 Bruto 691,645500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B 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	4,8780% 27/12/2010 1.233,050000 Bruto 998,770500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.092.950.990,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente								
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Amort. final	Años Fecha	16/11/2019 17,76	29/05/2018 15,75	02/04/2017 13,75	06/05/2016 12,00	27/08/2015 10,75	29/01/2015 9,50	13/08/2014 8,50	30/03/2014 7,75
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/06/2028 25,06/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/06/2024 25,06/2024	25/09/2022 25,09/2022	25/06/2021 25,06/2021	25/03/2020 25,03/2020	25/03/2019 25,03/2019	25/06/2018 25,06/2018
Serie B	Amort. final	Años Fecha	12/01/2020 21,01	29/07/2018 19,28	07/08/2017 17,50	13/07/2016 15,75	28/10/2015 14,25	29/03/2015 12,75	07/10/2014 11,75	17/05/2014 10,50
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2031 25,09/2031	25/12/2029 25,12/2029	25/03/2028 25,03/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/12/2024 25,12/2024	25/06/2023 25,06/2023	25/06/2022 25,06/2022	25/03/2021 25,03/2021
Serie C	Amort. final	Años Fecha	9,30 21,01	7,84 19,28	7,84 17,50	5,80 13,07/2016	5,08 28/10/2015	4,50 29/03/2015	4,03 07/10/2014	3,64 17/05/2014
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2031 25,09/2031	25/12/2029 25,12/2029	25/03/2028 25,03/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/12/2024 25,12/2024	25/06/2023 25,06/2023	25/06/2022 25,06/2022	25/03/2021 25,03/2021
Serie D	Amort. final	Años Fecha	17,76 25,06/2028	15,75 25,06/2026	13,75 25,06/2024	12,00 25,09/2022	10,75 25,06/2021	9,50 25,03/2020	8,50 25,03/2019	7,75 25,06/2018
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/06/2028 25,06/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/06/2024 25,06/2024	25/09/2022 25,09/2022	25/06/2021 25,06/2021	25/03/2020 25,03/2020	25/03/2019 25,03/2019	25/06/2018 25,06/2018
Serie E	Amort. final	Años Fecha	21,99 23,01	20,54 22,01	18,93 20,50	17,30 19,01	15,71 17,50	14,26 16,01	12,98 14,50	11,85 13,50
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2033 25,09/2033	25/09/2032 25,09/2032	25/03/2031 25,03/2031	25/09/2029 25,09/2029	25/03/2028 25,03/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/03/2025 25,03/2025	25/03/2024 25,03/2024
Serie A	Amort. final	Años Fecha	17,76 25,06/2028	15,75 25,06/2026	13,75 25,06/2024	12,00 25,09/2022	10,75 25,06/2021	9,50 25,03/2020	8,50 25,03/2019	7,75 25,06/2018
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/06/2028 25,06/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/06/2024 25,06/2024	25/09/2022 25,09/2022	25/06/2021 25,06/2021	25/03/2020 25,03/2020	25/03/2019 25,03/2019	25/06/2018 25,06/2018
Serie B	Amort. final	Años Fecha	23,55 25,09/2034	22,69 23,51	21,51 22,51	20,10 21,51	18,65 20,01	17,21 18,76	15,82 17,25	14,55 16,01
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2034 25,09/2034	25/03/2034 25,03/2034	25/03/2033 25,03/2033	25/03/2032 25,03/2032	25/09/2030 25,09/2030	25/03/2029 25,03/2029	25/12/2027 25,12/2027	25/09/2026 25,09/2026
Serie C	Amort. final	Años Fecha	17,76 25,06/2028	15,75 25,06/2026	13,75 25,06/2024	12,00 25,09/2022	10,75 25,06/2021	9,50 25,03/2020	8,50 25,03/2019	7,75 25,06/2018
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/06/2028 25,06/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/06/2024 25,06/2024	25/09/2022 25,09/2022	25/06/2021 25,06/2021	25/03/2020 25,03/2020	25/03/2019 25,03/2019	25/06/2018 25,06/2018
Serie D	Amort. final	Años Fecha	21,99 23,01	20,54 22,01	18,93 20,50	17,30 19,01	15,71 17,50	14,26 16,01	12,98 14,50	11,85 13,50
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2033 25,09/2033	25/09/2032 25,09/2032	25/03/2031 25,03/2031	25/09/2029 25,09/2029	25/03/2028 25,03/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/03/2025 25,03/2025	25/03/2024 25,03/2024
Serie E	Amort. final	Años Fecha	17,76 25,06/2028	15,75 25,06/2026	13,75 25,06/2024	12,00 25,09/2022	10,75 25,06/2021	9,50 25,03/2020	8,50 25,03/2019	7,75 25,06/2018
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/06/2028 25,06/2028	25/06/2026 25,06/2026	25/06/2024 25,06/2024	25/09/2022 25,09/2022	25/06/2021 25,06/2021	25/03/2020 25,03/2020	25/03/2019 25,03/2019	25/06/2018 25,06/2018

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	88,78%	970.350.990,00	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,78%	970.350.990,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,76%	52.000.000,00	4,86%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,29%	25.000.000,00	2,52%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,10%	23.000.000,00	0,37%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,07%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.092.950.990,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,37%	3.970.029,01	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.935.894,07	0,879%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	497.371,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	104.603,08		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	250.275,56	2,846%
Línea Liquidez A1		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010  
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

IAIF 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

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Línea Liquidez A1

JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.615	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.103.846.301,16	2.000.095.452,91	
Medio	103.989,29	126.917,66	
Mínimo	13,02	1,62	
Máximo	844.331,32	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,18%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,26%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	269	325	
Mínimo	05/01/2011	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%	0,25	7,08	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,15	15,64	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,03	25,73	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,43	35,49	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,69	45,30	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,26	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	22,13	65,45	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,35	73,80	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,68	85,72	16,20	84,75
90,01 - 100%	2,04	91,01	16,74	96,18
Medio ponderado		65,02		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,58		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,29%	0,33%	0,34%	0,85%
Tasa anual equivalente	4,66%	3,41%	3,88%	4,04%	9,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,94%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,72%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,94%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	14,06%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,02%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,96%	5,35%
La Rioja	0,56%	0,61%
Madrid	12,01%	11,50%
Murcia	8,27%	8,16%
Navarra	1,22%	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	485	112.458,93	40.969,69	0,00	153.428,62	1,71	54.577.097,68	54.730.526,30	33,47	62,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	207	129.661,75	65.651,28	0,00	195.313,03	2,17	24.565.815,29	24.761.128,32	15,14	64,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	96	81.823,14	52.881,55	0,00	134.704,69	1,50	10.546.095,04	10.680.799,73	6,53	59,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	81	112.676,60	78.454,49	0,00	191.131,09	2,13	8.891.897,66	9.083.028,75	5,55	57,98
De > 6 a < 12 Meses	137	267.133,74	245.562,26	0,00	512.696,00	5,70	11.479.305,20	11.992.001,20	7,33	52,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	78	279.353,43	363.316,40	0,00	642.669,83	7,15	8.273.869,11	8.916.538,94	5,45	74,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	159	655.251,16	1.206.022,43	0,00	1.861.273,59	20,71	14.870.807,53	16.732.081,12	10,23	67,97
De ≥ 2 Años	295	1.128.890,79	4.169.272,70	0,00	5.298.163,49	58,94	21.323.642,02	26.621.805,51	16,28	54,16
Subtotal	1.538	2.767.249,54	6.222.130,80	0,00	8.989.380,34	100,00	154.528.529,53	163.517.909,87	100,00	61,05
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.538	2.767.249,54	6.222.130,80	0,00	8.989.380,34		154.528.529,53	163.517.909,87		61,05

Información adicional