

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

Depositarío 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 margen 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							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	9,12 07/11/2019	7,67 27/05/2018	6,53 05/04/2017	5,66 22/05/2016	4,95 06/09/2015	4,38 10/02/2015	3,92 27/08/2014	3,55 15/04/2014
	Amort. final	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,28 03/12/2020	7,84 27/07/2018	6,71 10/06/2017	5,82 21/07/2016	5,11 05/11/2015	4,54 11/04/2015	4,07 23/10/2014	3,69 03/06/2014
	Amort. final	Años Fecha	21,01 25/09/2031	19,28 25/12/2029	17,50 25/03/2028	15,75 25/06/2026	14,25 25/12/2024	13,00 25/09/2023	11,75 25/06/2022	10,75 25/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
	Amort. final	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	21,99 15/09/2032	20,54 05/04/2031	18,94 29/08/2029	17,32 16/01/2028	15,73 16/06/2026	14,29 07/01/2025	13,01 28/09/2023	11,89 16/08/2022
	Amort. final	Años Fecha	23,01 25/09/2033	22,01 25/09/2032	20,50 25/03/2031	19,01 25/09/2029	17,50 25/03/2028	16,01 25/09/2026	14,75 25/06/2025	13,50 25/03/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
	Amort. final	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	23,55 08/04/2034	22,69 30/05/2033	21,52 28/03/2032	20,12 03/11/2030	18,67 23/05/2029	17,23 17/12/2027	15,85 31/07/2026	14,58 24/04/2025
	Amort. final	Años Fecha	24,01 25/09/2034	23,51 25/03/2034	22,51 25/03/2033	21,51 25/03/2032	20,01 25/09/2030	18,76 25/06/2029	17,25 25/12/2027	16,01 25/09/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
	Amort. final	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	25,47 11/03/2036	24,78 03/07/2035	24,08 19/10/2034	23,25 22/12/2033	22,27 28/12/2032	21,16 18/11/2031	19,99 16/09/2030	18,79 07/07/2029
	Amort. final	Años Fecha	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
	Amort. final	Años Fecha	17,76 25/06/2028	15,75 25/06/2026	13,75 25/06/2024	12,25 25/12/2022	10,75 25/06/2021	9,50 25/03/2020	8,50 25/03/2019	7,75 25/06/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040
	Amort. final	Años Fecha	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 25/06/2040	29,76 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 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	15.908.495,28	0,879%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	838.339,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.832,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		250.275,56	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

Banclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Banclays 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

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	10.604	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.096.399.243,06	2.000.095.452,91	
Medio	103.394,87	126.917,66	
Mínimo	2,75	1,62	
Máximo	841.788,34	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,19%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,26%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	268	325	
Mínimo	13/11/2010	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%	0,26	7,11	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,19	15,54	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,10	25,72	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,50	35,48	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,71	45,26	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,40	55,44	7,83	55,47
60,01 - 70%	22,47	65,42	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,11	73,78	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,84	85,79	16,20	84,75
90,01 - 100%	1,42	91,17	16,74	96,18
Medio ponderado		64,77		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,42		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,31%	0,36%	0,35%	0,84%
Tasa anual equivalente	3,83%	3,65%	4,20%	4,17%	9,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,95%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,73%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,94%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	14,06%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,05%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,54%	0,61%
Madrid	11,99%	11,50%
Murcia	2,84%	2,62%
Navarra	1,23%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	579	143.445,03	59.372,85	0,00	202.817,88	2,21	58.880.108,30	59.082.926,18	35,74	60,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	106.180,84	56.417,67	0,00	162.598,51	1,77	20.812.810,09	20.975.408,60	12,69	64,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	103.192,66	58.017,41	0,00	161.210,07	1,76	12.643.854,12	12.805.064,19	7,75	64,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	119.908,18	82.492,75	0,00	202.400,93	2,21	9.401.566,59	9.603.967,52	5,81	58,00
De > 6 a < 12 Meses	112	195.773,42	170.179,03	0,00	365.952,45	3,99	8.623.823,42	8.989.775,87	5,44	48,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	320.042,20	364.459,08	0,00	684.501,28	7,47	9.327.162,73	10.011.664,01	6,06	64,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	139	594.004,33	1.033.770,65	0,00	1.627.774,98	17,77	13.112.939,37	14.740.714,35	8,92	67,19
De ≥ 2 Años	325	1.275.905,73	4.477.660,87	0,00	5.753.566,60	62,81	23.327.940,27	29.081.506,87	17,59	54,13
Subtotal	1.629	2.858.452,39	6.302.370,31	0,00	9.160.822,70	100,00	156.130.204,89	165.291.027,59	100,00	59,94
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.629	2.858.452,39	6.302.370,31	0,00	9.160.822,70		156.130.204,89	165.291.027,59		59,94

Información adicional