

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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 Inicial
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		
		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	27/12/2010 1,0080% 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	27/12/2010 1,1580% 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	27/12/2010 1,4380% 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	27/12/2010 3,3780% 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+ Baa2	
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	27/12/2010 4,8780% 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
Serie A2	Amort. final	Años Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Años Fecha	29/10/2019	24/05/2018	08/04/2017	29/05/2016	15/09/2015	03/03/2015	19/09/2014	29/04/2014
Serie B	Amort. final	Años Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
	Amort. final	Años Fecha	25/09/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/06/2021
Serie C	Amort. final	Años Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/06/2025	25/03/2024
	Amort. final	Años Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie D	Amort. final	Años Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
	Amort. final	Años Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie E	Amort. final	Años Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
	Amort. final	Años Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	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	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	88,78%	970.350.990,00	9,71%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,71%	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,78%	970.350.990,00	0,00%	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,76%	52.000.000,00	4,86%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,29%	25.000.000,00	2,52%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,10%	23.000.000,00	0,37%	1,14%	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	25.689.884,94	0,879%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	600.579,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.872,93		
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: 30/11/2010
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
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	10.588	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.088.786.055,92	2.000.095.452,91	
Medio	102.832,08	126.917,66	
Mínimo	12,96	1,62	
Máximo	839.241,81	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,42%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	267	325	
Mínimo	05/12/2010	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%	0,28	7,27	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,22	15,47	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,20	25,78	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,54	35,55	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,75	45,25	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,62	55,42	7,83	55,47
60,01 - 70%	22,50	65,38	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,01	73,72	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,93	85,77	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,95	91,43	16,74	96,18
Medio ponderado	64,52		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	93,26		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,38%	0,38%	0,36%	0,83%
Tasa anual equivalente	4,59%	4,41%	4,50%	4,27%	9,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,93%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,72%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,95%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,87%
Cataluña	14,09%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,05%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,64%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,52%	0,61%
Madrid	12,01%	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	505	120.310,81	49.764,70	0,00	170.075,51	1,84	55.717.308,02	55.887.383,53	34,80	62,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	201	115.075,29	67.479,19	0,00	182.554,48	1,97	22.535.568,24	22.718.122,72	14,15	60,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	87.790,35	51.260,74	0,00	139.051,09	1,50	10.510.579,31	10.649.630,40	6,63	61,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	119.794,46	75.822,10	0,00	195.616,56	2,12	8.586.503,51	8.782.120,07	5,47	52,97
De > 6 a < 12 Meses	114	221.434,39	181.178,86	0,00	402.613,25	4,35	9.354.795,20	9.757.408,45	6,08	49,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	278.997,40	294.891,39	0,00	573.888,79	6,21	7.739.378,34	8.313.267,13	5,18	60,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	116	471.314,38	777.889,62	0,00	1.249.204,00	13,51	10.375.534,46	11.624.738,46	7,24	64,89
De ≥ 2 Años	359	1.471.965,48	4.862.259,87	0,00	6.334.225,35	68,50	26.509.512,53	32.843.737,88	20,45	55,31
Subtotal	1.564	2.886.682,56	6.360.546,47	0,00	9.247.229,03	100,00	151.329.179,61	160.576.408,64	100,00	59,27
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.564	2.886.682,56	6.360.546,47	0,00	9.247.229,03		151.329.179,61	160.576.408,64		59,27