

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Auditores 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	25/03/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	55.649,72 946.045.240,00 55,65%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1450% 25/03/2011 155,757383 Bruto 126,163480 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2011 "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	1,2950% 25/03/2011 316,555556 Bruto 256,410000 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	1,5750% 25/03/2011 385,000000 Bruto 311,850000 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	3,5150% 25/03/2011 859,222222 Bruto 695,970000 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	5,0150% 25/03/2011 1.225,888889 Bruto 992,970000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.068.645.240,00	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 *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	16/04/2020	27/10/2018	08/09/2017	10/10/2016	29/01/2016	01/07/2015	10/01/2015	26/08/2014	
		Amort. final	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Años	9,48	8,03	6,88	5,98	5,26	4,68	4,20	3,81	
		Fecha	16/09/2020	03/01/2019	12/11/2017	17/12/2016	30/03/2016	30/08/2015	09/03/2015	16/10/2014	
		Amort. final	20,78	19,01	17,51	15,76	14,25	12,75	11,75	10,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
		Amort. final	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Años	21,77	20,36	18,80	17,22	15,67	14,25	12,98	11,88	
		Fecha	27/09/2032	04/05/2031	09/10/2029	11/03/2028	23/08/2026	23/03/2025	18/12/2023	08/11/2022	
		Amort. final	22,76	21,76	20,25	18,76	17,51	16,01	14,50	13,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
		Amort. final	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Años	23,29	22,46	21,34	19,98	18,56	17,16	15,80	14,55	
		Fecha	05/04/2034	07/06/2033	22/04/2032	13/12/2030	13/07/2029	18/02/2028	11/10/2026	10/07/2025	
		Amort. final	23,76	22,26	21,26	20,01	18,51	17,25	16,01	15,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
		Amort. final	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Años	25,19	24,51	23,83	23,03	22,08	21,00	19,86	18,89	
		Fecha	27/02/2036	25/06/2035	19/10/2034	01/10/2033	20/12/2033	22/12/2031	31/10/2030	01/09/2029	
		Amort. final	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,76	15,76	13,76	12,25	10,75	9,50	8,75	7,75	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/09/2019	25/09/2018	
		Amort. final	17,76	15,76	13,76	12,25	10,75	9,50	8,75	7,75	
	Sin amortización opcional *	Años	25,09	24,51	23,83	23,03	22,08	21,00	19,86	18,89	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/09/2019	25/09/2018	
		Amort. final	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	

* 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	88,53%	946.045.240,00	10,25%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,53%	946.045.240,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,87%	52.000.000,00	5,28%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,34%	25.000.000,00	2,89%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,15%	23.000.000,00	0,69%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,11%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos	1.068.645.240,00				2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,69%	7.202.187,73		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.619.960,19	1,023%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	552.942,64		
Ints. cobrados pes de ingreso	148.685,84		
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		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Auditores 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	10.524	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.060.610.396,43	2.000.095.452,91
Medio	100.780,16	126.917,66
Mínimo	9,56	1,62
Máximo	831.580,86	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,27%
Mínimo	1,62%	2,30%
Máximo	3,42%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	264	325
Mínimo	01/03/2011	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%	0,32	7,16	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,39	15,39	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,29	25,67	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,96	35,48	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,92	45,26	4,95	45,64
50,01 - 60%	14,00	55,30	7,83	55,47
60,01 - 70%	24,16	65,47	15,15	65,84
70,01 - 80%	25,22	73,75	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,06	85,55	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,67	91,38	16,74	96,18
Medio ponderado		63,75		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		92,78		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,55%	0,47%	0,41%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,77%	6,45%	5,44%	4,78%	9,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,00%	10,63%
Aragón	0,87%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,78%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,96%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,92%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,65%	1,43%
Islas Baleares	5,04%	5,35%
La Rioja	0,50%	0,61%
Madrid	12,11%	11,50%
Murcia	2,80%	2,62%
Navarra	1,20%	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					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	579	151.155,24	61.104,97	0,00	212.260,21	2,30	65.775.055,38	65.987.315,59	38,84	61,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	244	129.920,83	80.242,07	0,00	210.162,90	2,28	25.917.863,76	26.128.026,66	15,38	57,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	118	100.169,59	61.203,68	0,00	161.373,27	1,75	12.116.020,74	12.277.394,01	7,23	56,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	119	113.958,31	86.436,79	0,00	200.395,10	2,17	8.529.601,85	8.729.996,95	5,14	45,40
De > 6 a < 12 Meses	97	208.808,32	152.682,30	0,00	361.490,62	3,92	8.285.885,47	8.647.376,09	5,09	48,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	112	297.401,10	273.110,37	0,00	570.511,47	6,18	7.895.022,09	8.465.533,56	4,98	47,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	70	235.716,75	392.287,78	0,00	628.004,53	6,81	5.123.985,70	5.751.990,23	3,39	52,29
De ≥ 24 a < 30 Meses	398	1.651.551,32	5.229.654,22	0,00	6.881.205,54	74,59	27.019.004,29	33.900.209,83	19,95	51,71
Subtotal	1.737	2.888.681,46	6.336.722,18	0,00	9.225.403,64	100,00	160.662.439,28	169.887.842,92	100,00	55,61
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.737	2.888.681,46	6.336.722,18	0,00	9.225.403,64		160.662.439,28	169.887.842,92		55,61