

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011  
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

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Barclays Bank  
Calyon

Agente Pago Bonos  
Bancaja  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Depositorio 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+0,10% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	54.058,02 918.986.340,00 54,06%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3210% 27/06/2011 186,461127 Bruto 151,033513 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 "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	1,4710% 27/06/2011 384,094444 Bruto 311,116500 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	1,7510% 27/06/2011 457,205556 Bruto 370,336500 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	3,6910% 27/06/2011 963,761111 Bruto 780,646500 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	5,1910% 27/06/2011 1.355,427778 Bruto 1.097,896500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.041.586.340,00	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	19/11/2019	20/06/2018	19/05/2017	08/07/2016	09/11/2015	24/04/2015	21/11/2014	08/07/2014	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,09/2019	25,09/2018	
		Fecha	8,74	7,33	6,24	5,38	4,71	4,16	3,72	3,56	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	02/07/2031	03/11/2029	26/02/2028	24/06/2026	13/12/2024	14/08/2023	13/06/2022	07/06/2021	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	25,06/2032	25,12/2030	25,06/2029	25,09/2027	25,03/2026	25,09/2024	25,06/2023	25,06/2022	
		Fecha	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	13/12/2032	11/08/2031	22/10/2030	06/07/2028	22/12/2026	14/07/2025	09/04/2024	23/02/2023	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,09/2019	25,09/2018	
		Fecha	21,74	20,40	18,84	17,30	15,76	14,32	13,05	11,93	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/06/2020	25/09/2019	25/09/2018	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,09/2019	25,09/2018	
		Fecha	22,69	21,71	20,43	18,98	17,53	16,11	14,76	13,54	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	25/06/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/09/2025	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	25,06/2034	25,06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/09/2025	
		Fecha	23,27	22,27	21,27	20,01	18,52	17,27	15,76	14,52	
		Amort. final	17,27	15,26	13,52	11,76	10,51	9,26	8,51	7,51	

\* 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	88,23%	918.986.340,00	10,90%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,23%	918.986.340,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,99%	52.000.000,00	5,79%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,40%	25.000.000,00	3,34%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,21%	23.000.000,00	1,08%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,17%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos	1.041.586.340,00				2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,08%	11.031.037,56		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.517.883,60	1,170%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	495.608,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.391,92		
Pasivo	Disponibles	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:** 31/03/2011  
**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  
 IXXIS CIB  
 Banco Pastor  
 Banco Sabadell

**Agente Pago Bonos**  
 Banco Cooperativo

**Mercado Negociación**  
 AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**  
 Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
 Banco Santander

**Préstamo Gastos Iniciales**  
 Bancaja

**Permuta Intereses**  
 JPMorgan Chase

**Depositarario 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	10.421	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.043.367.059,86	2.000.095.452,91
Medio	100.121,59	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	829.020,08	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	3,27%
Mínimo	1,62%	2,30%
Máximo	3,42%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	263	325
Mínimo	05/04/2011	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	7,08	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,21	15,58	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,33	25,70	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,87	35,46	2,48	35,63
40,01 - 50%	9,05	45,24	4,95	45,64
50,01 - 60%	14,32	55,26	7,83	55,47
60,01 - 70%	25,03	65,55	15,15	65,84
70,01 - 80%	24,49	73,86	35,23	76,52
80,01 - 90%	15,72	85,48	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,67	91,23	16,74	96,18
Medio ponderado	63,69		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	92,62		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,45%	0,50%	0,42%	0,81%
Tasa anual equivalente	7,44%	5,27%	5,88%	4,90%	9,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,97%	10,63%
Aragón	0,83%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,94%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,99%	14,12%
Comunidad Valenciana	38,00%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,66%	1,43%
Islas Baleares	5,09%	5,35%
La Rioja	0,45%	0,61%
Madrid	12,16%	11,50%
Murcia	2,79%	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						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	498	121.859,99	48.732,28	0,00	170.592,27	2,06	54.977.673,54	55.148.265,81	38,25	60,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	193	114.012,09	66.713,86	0,00	180.725,95	2,19	23.294.914,54	23.475.640,49	16,28	67,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	96.454,12	57.685,26	0,00	154.139,38	1,87	11.802.591,89	11.956.731,27	8,29	64,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	77.951,65	57.941,38	0,00	135.893,03	1,64	6.291.791,03	6.427.684,06	4,46	64,74
De > 6 a < 12 Meses	63	172.856,53	130.215,69	0,00	303.072,22	3,67	7.283.445,05	7.586.517,27	5,26	67,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	204.431,56	170.563,08	0,00	374.994,64	4,54	5.047.777,44	5.422.772,08	3,76	60,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	168.056,77	276.132,26	0,00	444.189,03	5,38	3.661.471,94	4.105.660,97	2,85	53,70
De ≥ 2 Años	385	1.474.645,76	5.024.801,67	0,00	6.499.447,43	78,66	23.556.975,18	30.056.422,61	20,85	47,32
Subtotal	1.396	2.430.268,47	5.832.785,48	0,00	8.263.053,95	100,00	135.916.640,61	144.179.694,56	100,00	58,75
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	835.615,05	7.545,03	0,00	843.160,08	14,98	0,00	843.160,08	14,98	23,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	432.025,83	6.446,67	0,00	438.472,50	7,79	0,00	438.472,50	7,79	21,52
De > 6 a < 12 Meses	36	1.370.491,17	30.709,48	0,00	1.401.200,65	24,90	0,00	1.401.200,65	24,90	23,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	2.836.403,84	108.164,18	0,00	2.944.568,02	52,33	0,00	2.944.568,02	52,33	31,44
Subtotal	135	5.474.535,89	152.865,36	0,00	5.627.401,25	100,00	0,00	5.627.401,25	100,00	26,87
Total	1.531	7.904.804,36	5.985.650,84	0,00	13.890.455,20		135.916.640,61	149.807.095,81		56,24