

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011  
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  
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  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Depositorio Activo  
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		
		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	26/09/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	52.912,96 899.520.320,00 52,91%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6560% 26/09/2011 221,493651 Bruto 179,409857 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2011 "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	1,8060% 26/09/2011 456,516667 Bruto 369,778500 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	2,0860% 26/09/2011 527,294444 Bruto 427,108500 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	4,0260% 26/09/2011 1.017,683333 Bruto 824,323500 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	5,5280% 26/09/2011 1.396,850000 Bruto 1.131,448500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3	
Total		1.022.120.320,00 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	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	23/08/2020	16/03/2019	22/01/2018	10/03/2017	01/07/2016	04/12/2015	28/06/2015	02/02/2015
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,32	7,90	6,78	5,90	5,19	4,62	4,15	3,76
			Fecha	19/10/2020	20/05/2019	06/04/2018	18/05/2017	01/09/2016	05/02/2016	18/08/2015	29/03/2015
			Fecha	25/09/2031	25/03/2030	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50	7,50
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,31	19,94	18,42	16,88	15,38	13,98	12,75	11,66
			Fecha	10/10/2032	01/06/2031	23/11/2029	10/05/2028	07/11/2026	16/06/2025	22/03/2024	20/02/2023
			Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/09/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50	7,50
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,81	22,01	20,93	19,61	18,24	16,88	15,56	14,33
			Fecha	12/04/2034	25/06/2033	26/05/2032	31/01/2031	15/09/2029	07/05/2028	12/01/2027	20/10/2025
			Fecha	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/09/2029	25/06/2028	25/03/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50	7,50
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,71	24,04	23,38	22,61	21,70	20,66	19,56	18,43
			Fecha	04/03/2036	05/07/2035	05/11/2034	31/01/2034	04/03/2033	18/02/2032	11/01/2031	24/11/2029
			Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50	7,50
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/09/2020	25/12/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
			Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
			Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	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 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	88,01%	899.520.320,00	11,08%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,01%	899.520.320,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,09%	52.000.000,00	5,88%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,45%	25.000.000,00	3,38%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,25%	23.000.000,00	1,08%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,21%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos	1,022.120.320,00				2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,08%	10.750.056,51		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.827.210,39	1,502%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	143.046,03		
Ints. cobrados pes de ingreso	72.978,36		
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:** 31/08/2011  
**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**  
 Banco Santander

**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	10.003	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.006.814.246,46	2.000.095.452,91
Medio	100.651,23	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	816.658,00	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,72%	3,27%
Mínimo	1,87%	2,30%
Máximo	4,15%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	258	325
Mínimo	05/09/2011	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%	0,29	7,01	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,18	15,73	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,39	25,57	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,00	35,45	2,48	35,63
40,01 - 50%	9,64	45,32	4,95	45,64
50,01 - 60%	15,29	55,35	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,42	65,97	15,15	65,84
70,01 - 80%	19,70	74,42	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,56	84,90	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,55	90,53	16,74	96,18
Medio ponderado	62,95		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	91,82		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,27%	0,31%	0,39%	0,77%
Tasa anual equivalente	3,27%	3,17%	3,65%	4,55%	8,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,03%	10,63%
Aragón	0,83%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,90%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,97%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,12%	5,35%
La Rioja	0,44%	0,61%
Madrid	12,23%	11,50%
Murcia	2,79%	2,62%
Navarra	1,19%	1,16%
País Vasco	1,09%	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					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	493	112.139,05	49.003,01	0,00	161.142,06	2,64	56.145.113,01	56.306.255,07	38,51	62,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	208	129.569,69	85.825,34	0,00	215.395,03	3,53	24.965.816,16	25.181.211,19	17,22	62,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	111.173,19	75.753,26	0,00	186.926,45	3,06	13.913.256,25	14.100.182,70	9,64	63,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	133.275,12	101.397,47	0,00	234.672,59	3,84	10.821.639,34	11.056.311,93	7,56	65,06
De > 6 a < 12 Meses	83	200.719,54	170.740,34	0,00	371.459,88	6,08	8.540.451,64	8.911.911,52	6,09	66,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	208.398,64	175.489,42	0,00	383.888,06	6,29	5.445.857,47	5.829.745,53	3,99	63,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	203.238,53	187.950,09	0,00	391.188,62	6,40	3.614.705,33	4.005.893,95	2,74	62,05
De ≥ 24 Años	216	1.232.521,89	2.930.375,73	0,00	4.162.897,62	68,16	16.671.021,48	20.833.919,10	14,25	55,93
Subtotal	1.308	2.331.035,65	3.776.534,66	0,00	6.107.570,31	100,00	140.117.860,68	146.225.430,99	100,00	61,84
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	682.053,90	9.062,53	0,00	691.116,43	32,47	0,00	691.116,43	32,47	27,20
De > 6 a < 12 Meses	10	350.211,80	8.254,96	0,00	358.466,76	16,84	0,00	358.466,76	16,84	22,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	348.271,73	10.849,74	0,00	359.121,47	16,87	0,00	359.121,47	16,87	41,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	688.271,32	31.682,19	0,00	719.953,51	33,82	0,00	719.953,51	33,82	37,35
Subtotal	42	2.068.808,75	59.849,42	0,00	2.128.658,17	100,00	0,00	2.128.658,17	100,00	30,82
<b>Total</b>	<b>1.350</b>	<b>4.399.844,40</b>	<b>3.836.384,08</b>	<b>0,00</b>	<b>8.236.228,48</b>		<b>140.117.860,68</b>	<b>148.354.089,16</b>		<b>60,96</b>