

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositorio Activo
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

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	26/03/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	50.991,83 866.861.110,00 50,99%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5400% 26/03/2012 196,318546 Bruto 159,018022 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2012 "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	1,6900% 26/03/2012 422,500000 Bruto 342,225000 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	1,9700% 26/03/2012 492,500000 Bruto 398,925000 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	3,9100% 26/03/2012 977,500000 Bruto 791,775000 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	5,4100% 26/03/2012 1.352,500000 Bruto 1.095,525000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		989.461.110,00	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	09/12/2020	04/07/2019	24/05/2018	10/07/2017	21/10/2016	04/04/2016	18/10/2015	03/06/2015
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,13	7,72	6,61	5,73	5,02	4,45	3,98	3,59
			Fecha	06/02/2021	12/09/2019	02/08/2018	14/09/2017	31/12/2016	06/06/2016	18/12/2015	29/07/2015
			Fecha	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/03/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,76	14,76	13,01	11,50	10,01	9,01	8,00	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,83	19,50	18,00	16,50	15,02	13,65	12,44	11,36
			Fecha	19/10/2032	19/06/2031	22/12/2029	20/06/2028	29/12/2026	15/08/2025	30/05/2024	04/05/2023
			Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/03/2027	25/12/2025	25/09/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,76	14,76	13,01	11,50	10,01	9,01	8,00	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,32	21,55	20,49	19,21	17,86	16,53	15,23	14,02
			Fecha	17/04/2034	08/07/2033	18/06/2032	08/03/2031	29/10/2029	30/06/2028	16/03/2027	30/12/2025
			Fecha	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,76	14,76	13,01	11,50	10,01	9,01	8,00	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,23	23,57	22,91	22,17	21,28	20,27	19,19	18,08
			Fecha	12/03/2036	15/07/2035	17/11/2034	18/02/2034	01/04/2033	27/03/2032	28/02/2031	20/10/2030
			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	16,76	14,76	13,01	11,50	10,01	9,01	8,00	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
			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 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	87,61%	866.861.110,00	12,05%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%		200.000.000,00	
Serie A2	87,61%	866.861.110,00	84,05%		1.700.000.000,00	
Serie B	5,26%	52.000.000,00	6,67%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,53%	25.000.000,00	4,09%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,32%	23.000.000,00	1,71%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,28%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos	989.461.110,00				2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,71%	16.498.742,53		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.977.953,01	1,418%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.058.829,08		
Ints. cobrados pes de ingreso	86.674,24		
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: 31/12/2011
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

Depositarío 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	9.896	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	980.609.203,22	2.000.095.452,91
Medio	99.091,47	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	807.282,25	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,91%	3,27%
Mínimo	1,95%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	255	325
Mínimo	05/01/2012	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%	0,33	7,02	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,34	15,95	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,45	25,59	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,20	35,33	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,17	45,18	4,95	45,64
50,01 - 60%	16,45	55,48	7,83	55,47
60,01 - 70%	30,07	66,00	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,79	74,61	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,03	84,49	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,17	90,28	16,74	96,18
Medio ponderado	62,16		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	91,18		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,37%	0,30%	0,32%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,70%	4,35%	3,54%	3,75%	8,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,07%	10,63%
Aragón	0,82%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,76%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,88%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,86%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,17%	5,35%
La Rioja	0,44%	0,61%
Madrid	12,28%	11,50%
Murcia	2,77%	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						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	476	108.789,11	57.127,36	0,00	165.916,47	2,81	52.621.182,83	52.787.099,30	38,45	61,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	111.051,24	73.944,70	0,00	184.995,94	3,13	20.986.109,95	21.171.105,89	15,42	60,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	118.077,33	87.525,29	0,00	205.602,62	3,48	14.517.513,13	14.723.115,75	10,72	61,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	111.774,11	99.869,28	0,00	211.643,39	3,58	9.394.638,00	9.606.281,39	7,00	64,92
De > 6 a < 12 Meses	89	236.973,90	218.019,09	0,00	454.992,99	7,70	10.135.219,47	10.590.212,46	7,71	67,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	242.024,18	216.001,64	0,00	458.025,82	7,75	6.412.614,31	6.870.640,13	5,00	64,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	195.637,47	189.092,62	0,00	384.730,09	6,51	3.599.903,02	3.984.633,11	2,90	58,30
De ≥ 2 Años	208	987.548,86	2.857.166,96	0,00	3.844.715,82	65,05	13.710.649,59	17.555.365,41	12,79	48,34
Subtotal	1.267	2.111.876,20	3.798.746,94	0,00	5.910.623,14	100,00	131.377.830,30	137.288.453,44	100,00	59,89
Dudosos (subjettivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	73.516,48	806,81	0,00	74.323,29	3,91	0,00	74.323,29	3,91	19,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	1.000,00	0,00	1.000,00	0,05	0,00	1.000,00	0,05	0,40
De > 6 a < 12 Meses	15	577.781,98	20.055,55	0,00	597.837,53	31,49	0,00	597.837,53	31,49	25,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	357.630,49	21.142,65	0,00	378.773,14	19,95	0,00	378.773,14	19,95	31,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	639.258,74	37.461,84	0,00	676.720,58	35,64	0,00	676.720,58	35,64	32,03
De ≥ 2 Años	2	160.045,92	9.847,55	0,00	169.893,47	8,95	0,00	169.893,47	8,95	37,38
Subtotal	39	1.808.233,61	90.314,40	0,00	1.898.548,01	100,00	0,00	1.898.548,01	100,00	28,29
Total	1.306	3.920.109,81	3.889.061,34	0,00	7.809.171,15		131.377.830,30	139.187.001,45		58,99