

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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

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 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						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,94	7,52	6,42	5,56	4,88	4,31	3,88	3,48
			Fecha	29/11/2020	01/07/2019	26/05/2018	16/07/2017	10/11/2016	16/04/2016	10/11/2015	18/06/2015
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,10	7,71	6,62	5,74	5,05	4,49	4,02	3,64
			Fecha	27/01/2021	09/09/2019	05/08/2018	21/09/2017	10/01/2017	19/06/2016	02/01/2016	15/08/2015
			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	10,25	9,01	8,25	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,83	19,50	18,01	16,51	15,05	13,68	12,47	11,40
			Fecha	18/10/2032	20/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	07/01/2027	26/08/2025	11/06/2024	19/05/2023
			Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/03/2027	25/12/2025	25/12/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,01	8,25	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,33	21,55	20,50	19,23	17,88	16,55	15,27	14,06
			Fecha	18/04/2034	09/07/2033	21/06/2032	13/03/2031	05/11/2029	11/07/2028	29/03/2027	13/01/2026
			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	10,25	9,01	8,25	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,24	23,58	22,92	22,18	21,30	20,29	19,21	18,11
			Fecha	17/03/2036	19/07/2035	21/11/2034	23/02/2034	07/04/2033	03/04/2032	09/03/2031	31/01/2030
			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	10,25	9,01	8,25	7,25
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	25/03/2019
			Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020	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	27.640.055,01	1,418%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	474.034,82		
Ints. cobrados pes de ingreso	88.927,83		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/01/2012  
**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

**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	9.828	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	973.310.584,10	2.000.095.452,91
Medio	99.034,45	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	804.925,92	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,94%	3,27%
Mínimo	1,95%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	254	325
Mínimo	05/02/2012	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%	0,31	7,00	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,39	15,99	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,43	25,62	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,16	35,32	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,31	45,12	4,95	45,64
50,01 - 60%	16,89	55,53	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,78	65,98	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,77	74,56	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,88	84,37	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,08	90,21	16,74	96,18
Medio ponderado	62,01		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	90,62		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,34%	0,30%	0,31%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,32%	4,00%	3,55%	3,64%	8,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,06%	10,63%
Aragón	0,81%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,77%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,89%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,87%
Cataluña	13,89%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,85%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,68%	1,43%
Islas Baleares	5,19%	5,35%
La Rioja	0,43%	0,61%
Madrid	12,29%	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					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	493	114.844,43	62.047,90	0,00	176.892,33	3,26	55.789.702,63	55.966.594,96	39,95	60,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	199	119.008,58	80.570,72	0,00	199.579,30	3,67	22.647.528,27	22.847.107,57	16,31	60,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	108	93.936,19	77.731,28	0,00	171.667,47	3,16	12.301.704,69	12.473.372,16	8,90	63,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	100	141.174,49	117.463,05	0,00	258.637,54	4,76	11.310.104,12	11.568.741,66	8,26	62,57
De > 6 a < 12 Meses	87	245.312,69	225.013,91	0,00	470.326,60	8,66	10.068.980,98	10.539.307,58	7,52	67,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	266.345,12	245.575,56	0,00	511.920,68	9,42	6.907.413,89	7.419.334,57	5,30	64,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	208.872,61	200.318,71	0,00	409.191,32	7,53	3.694.652,53	4.103.843,85	2,93	58,02
De ≥ 24 Meses	177	913.133,67	2.322.180,03	0,00	3.235.313,70	59,54	11.923.447,72	15.158.761,42	10,82	50,91
Subtotal	1.271	2.102.627,78	3.330.901,16	0,00	5.433.528,94	100,00	134.643.534,83	140.077.063,77	100,00	60,11
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	73.217,59	880,41	0,00	74.098,00	6,07	0,00	74.098,00	6,07	26,36
De > 6 a < 12 Meses	9	444.041,81	11.605,24	0,00	455.647,05	37,31	0,00	455.647,05	37,31	32,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	252.663,57	21.104,50	0,00	273.768,07	22,42	0,00	273.768,07	22,42	22,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	106.698,60	4.367,68	0,00	111.066,28	9,10	0,00	111.066,28	9,10	93,48
De ≥ 24 Meses	5	289.503,49	17.015,48	0,00	306.518,97	25,10	0,00	306.518,97	25,10	31,17
Subtotal	25	1.166.125,06	54.973,31	0,00	1.221.098,37	100,00	0,00	1.221.098,37	100,00	30,52
<b>Total</b>	<b>1.296</b>	<b>3.268.752,84</b>	<b>3.385.874,47</b>	<b>0,00</b>	<b>6.654.627,31</b>		<b>134.643.534,83</b>	<b>141.298.162,14</b>		<b>59,61</b>