

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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

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 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	25/09/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	48.791,04 829.447.680,00 48,79%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7850% 25/09/2012 97,880247 Bruto 79,283000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	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	0,9350% 25/09/2012 238,944444 Bruto 193,545000 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	1,2150% 25/09/2012 310,500000 Bruto 251,505000 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	3,1550% 25/09/2012 806,277778 Bruto 653,085000 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	4,6550% 25/09/2012 1.189,611111 Bruto 963,585000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		952.047.680,00	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	8,65	7,30	6,23	5,39	4,72	4,19	3,73	3,37
			Fecha	13/02/2021	11/10/2019	16/09/2018	12/11/2017	13/03/2017	16/08/2016	18/03/2016	06/11/2015
			Amort. final	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,85	7,49	6,43	5,59	4,91	4,36	3,90	3,53
			Fecha	22/04/2021	21/12/2019	28/11/2018	23/01/2018	21/05/2017	01/11/2016	20/05/2016	03/01/2016
			Amort. final	19,28	17,76	16,26	14,51	13,26	12,01	10,75	9,75
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Amort. final	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,25	18,94	17,49	16,03	14,61	13,29	12,11	11,08
			Fecha	20/09/2032	29/05/2031	15/12/2029	01/07/2028	30/01/2027	05/10/2025	02/08/2024	23/07/2023
			Amort. final	21,27	20,27	19,01	17,76	16,26	15,01	13,76	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Amort. final	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,79	21,01	19,98	18,73	17,42	16,13	14,88	13,71
			Fecha	03/04/2034	24/06/2033	11/06/2032	14/03/2031	19/11/2029	07/08/2028	10/05/2027	09/03/2026
			Amort. final	22,27	21,76	20,01	18,76	17,51	16,26	15,01	13,71
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Amort. final	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,71	23,06	22,41	21,83	20,62	19,83	18,79	17,72
			Fecha	05/03/2035	12/07/2035	17/11/2034	22/02/2034	13/04/2033	19/04/2032	04/04/2031	11/03/2030
			Amort. final	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Amort. final	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
			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
			Amort. final	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02

\* 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	87,12%	829.447.680,00	12,71%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	87,12%	829.447.680,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,46%	52.000.000,00	7,12%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,63%	25.000.000,00	4,43%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,42%	23.000.000,00	1,96%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,37%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos	952.047.680,00				2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,96%	18.174.929,80		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.585.164,89	0,657%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	740.230,65		
Ints. cobrados pes de ingreso	123.280,61		
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: 30/06/2012  
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

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	9.706	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	942.537.996,36	2.000.095.452,91
Medio	97.108,80	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	793.069,35	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,73%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	249	325
Mínimo	04/07/2012	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%	0,34	7,03	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,50	16,00	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,53	25,57	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,67	35,29	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,73	45,08	4,95	45,64
50,01 - 60%	17,68	55,42	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,73	65,69	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,49	74,56	35,23	76,52
80,01 - 90%	12,34	83,88	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		61,07		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,85		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,27%	0,31%	0,30%	0,71%
Tasa anual equivalente	3,75%	3,20%	3,62%	3,58%	8,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,12%	10,63%
Aragón	0,78%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,86%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,40%	3,87%
Cataluña	13,80%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,93%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,70%	1,43%
Islas Baleares	5,23%	5,35%
La Rioja	0,42%	0,61%
Madrid	12,33%	11,50%
Murcia	2,71%	2,62%
Navarra	1,14%	1,16%
País Vasco	1,03%	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	531	101.324,56	85.479,34	0,00	186.803,90	3,14	57.806.422,26	57.993.226,16	38,80	59,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	205	104.390,49	86.642,49	0,00	191.032,98	3,21	21.234.025,13	21.425.058,11	14,34	58,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	124.879,86	110.648,74	0,00	235.528,60	3,96	16.354.531,54	16.590.060,14	11,10	59,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	115	164.076,98	150.418,34	0,00	314.495,32	5,29	12.767.491,32	13.081.986,64	8,75	60,99
De > 6 a < 12 Meses	108	300.932,21	270.967,58	0,00	571.899,79	9,61	11.924.792,78	12.496.692,57	8,36	62,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	241.362,19	238.321,63	0,00	479.683,82	8,06	6.297.305,81	6.776.989,63	4,53	67,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	282.434,64	245.669,54	0,00	528.104,18	8,88	4.978.737,52	5.506.841,70	3,68	63,80
De ≥ 24 Meses	197	991.788,86	2.450.406,02	0,00	3.442.194,88	57,85	12.136.635,83	15.578.830,71	10,42	47,83
Subtotal	1.404	2.311.189,79	3.638.553,68	0,00	5.949.743,47	100,00	143.499.942,19	149.449.685,66	100,00	58,71
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	21.549,13	169,79	0,00	21.718,92	1,41	0,00	21.718,92	1,41	15,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	380,95	125,74	0,00	506,69	0,03	0,00	506,69	0,03	0,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	29.961,93	454,23	0,00	30.416,16	1,98	0,00	30.416,16	1,98	5,27
De > 6 a < 12 Meses	4	95.148,36	5.551,49	0,00	100.699,85	6,55	0,00	100.699,85	6,55	17,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	679.758,96	45.697,83	0,00	725.456,79	47,18	0,00	725.456,79	47,18	27,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	202.368,65	35.526,58	0,00	237.895,23	15,47	0,00	237.895,23	15,47	18,15
De ≥ 24 Meses	6	394.771,45	26.250,33	0,00	421.021,78	27,38	0,00	421.021,78	27,38	38,19
Subtotal	39	1.423.939,43	113.775,99	0,00	1.537.715,42	100,00	0,00	1.537.715,42	100,00	23,48
Total	1.443	3.735.129,22	3.752.329,67	0,00	7.487.458,89		143.499.942,19	150.987.401,08		57,82