

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
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+0,010% 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 A3sf	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							Años
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
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	22/01/2021	24/09/2019	21/09/2018	27/11/2017	03/04/2017	26/09/2016	28/04/2016	20/12/2015
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,76	7,47	6,44	5,63	4,97	4,43	3,99	3,63
			Fecha	28/03/2021	12/12/2019	03/12/2018	07/02/2018	12/09/2017	29/11/2016	21/08/2016	08/02/2016
			Fecha	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/06/2023	25/06/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	7,25
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,21	18,90	17,46	16,02	14,62	13,32	12,17	11,14
			Fecha	03/09/2032	14/05/2031	06/12/2029	28/06/2028	03/02/2027	16/10/2025	21/08/2024	14/08/2023
			Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026	25/03/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	7,25
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,76	20,98	19,95	18,71	17,42	16,15	14,92	13,77
			Fecha	24/03/2034	13/06/2033	01/06/2032	08/03/2031	20/11/2029	14/08/2028	23/05/2027	29/03/2026
			Fecha	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/09/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	7,25
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,68	23,04	22,39	21,67	20,61	19,84	18,81	17,75
			Fecha	21/02/2036	02/07/2035	10/11/2034	17/02/2034	11/04/2033	21/04/2032	11/04/2031	23/03/2030
			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	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	7,25
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
			Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	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
			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	87,12%	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	36.502.740,85	0,654%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	127.446,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	66.910,14		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
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	9.667	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	931.218.069,76	2.000.095.452,91
Medio	96.329,58	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	787.891,76	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,59%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	247	325
Mínimo	13/09/2012	01/12/2006
Máximo	05/09/2040	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,07%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,93%	99,91%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	6,98	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,54	15,93	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,60	25,56	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,88	35,32	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,01	45,14	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,05	55,41	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,48	65,58	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,33	74,49	35,23	76,52
80,01 - 90%	11,75	83,62	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		60,67		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,51		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,29%	0,29%	0,30%	0,70%
Tasa anual equivalente	1,99%	3,38%	3,44%	3,57%	8,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,12%	10,63%
Aragón	0,79%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,86%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,40%	3,87%
Cataluña	13,81%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,92%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,69%	1,43%
Islas Baleares	5,24%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,34%	11,50%
Murcia	2,70%	2,62%
Navarra	1,13%	1,16%
País Vasco	1,03%	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	558	113.921,13	84.643,72	0,00	198.564,85	3,18	62.318.584,64	62.517.149,49	39,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	230	115.084,29	88.490,64	0,00	203.574,93	3,26	23.402.647,73	23.606.222,66	15,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	109.601,20	85.516,24	0,00	195.117,44	3,13	13.268.460,85	13.463.578,29	8,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	153.940,99	132.528,15	0,00	286.469,14	4,59	11.867.394,84	12.153.863,98	7,74
De > 6 a < 12 Meses	134	400.216,44	347.259,03	0,00	747.475,47	11,98	15.549.137,72	16.296.613,19	10,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	273.139,71	269.556,20	0,00	542.695,91	8,70	6.934.692,25	7.477.388,16	4,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	282.764,87	250.623,48	0,00	533.388,35	8,55	4.820.199,87	5.353.588,22	3,41
De ≥ 24 Meses	202	1.054.027,78	2.479.970,28	0,00	3.533.998,06	56,62	12.615.734,88	16.149.732,94	10,29
Subtotal	1.485	2.502.696,41	3.738.587,74	0,00	6.241.284,15	100,00	150.776.852,78	157.018.136,93	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	51.892,01	986,95	0,00	52.878,96	3,42	0,00	52.878,96	3,42
De > 6 a < 12 Meses	3	81.848,60	4.122,64	0,00	85.971,24	5,57	0,00	85.971,24	5,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	594.180,44	38.391,97	0,00	632.572,41	40,96	0,00	632.572,41	40,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	222.415,65	39.322,71	0,00	261.738,36	16,95	0,00	261.738,36	16,95
De ≥ 24 Meses	8	473.602,73	37.743,68	0,00	511.346,41	33,11	0,00	511.346,41	33,11
Subtotal	39	1.423.939,43	120.567,95	0,00	1.544.507,38	100,00	0,00	1.544.507,38	100,00
Total	1.524	3.926.635,84	3.859.155,69	0,00	7.785.791,53		150.776.852,78	158.562.644,31	57,59