

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012  
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

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Barclays Bank  
Calyon  
Dexia Bank  
Fortis Bank  
IXIS CIB  
Banco Pastor  
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos  
Bancaja  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja  
Barclays Bank PLC

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	27/12/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	47.680,09 810.561.530,00 47,68%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3580% 27/12/2012 44,096137 Bruto 35,717671 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "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	0,5080% 27/12/2012 131,233333 Bruto 106,299000 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	0,7880% 27/12/2012 203,566667 Bruto 164,889000 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	2,7280% 27/12/2012 704,733333 Bruto 570,834000 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	4,2280% 27/12/2012 1.092,233333 Bruto 884,709000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		933.161.530,00	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							
				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	08/03/2021	13/11/2019	13/11/2018	20/01/2018	29/05/2017	21/11/2016	24/06/2016	15/02/2016
			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	8,63	7,35	6,34	5,53	4,87	4,34	3,91	3,54
			Fecha	11/05/2021	31/01/2020	25/01/2019	04/04/2018	09/09/2017	27/01/2017	21/08/2016	09/04/2016
			Fecha	25/09/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/06/2023	25/06/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
			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	19,92	18,61	17,18	15,76	14,38	13,10	11,96	10,95
			Fecha	20/08/2032	30/04/2031	27/11/2029	26/06/2028	07/02/2027	27/10/2025	06/09/2024	05/09/2023
			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	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
			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	21,49	20,71	19,68	18,45	17,17	15,92	14,70	13,57
			Fecha	18/03/2034	05/06/2033	25/05/2032	04/03/2031	21/11/2029	21/08/2028	05/06/2027	16/04/2026
			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	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
			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	23,42	22,78	22,14	20,56	19,60	18,58	17,53	16,53
			Fecha	20/02/2036	01/07/2035	09/11/2034	17/02/2034	12/04/2033	25/04/2032	19/04/2031	04/04/2030
			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	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
			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	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
			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	86,86%	810.561.530,00	13,07%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	86,86%	810.561.530,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,57%	52.000.000,00	7,36%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,68%	25.000.000,00	4,61%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,46%	23.000.000,00	2,09%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,42%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos	933.161.530,00				2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,09%	19.004.245,09		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.095.303,51	0,238%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	858.482,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	108.386,93		
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:** 31/10/2012  
**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**  
 Barclays Bank PLC

**Mercado Negociación**  
 AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**  
 Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
 Barclays Bank PLC

**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	9.623	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	919.024.093,74	2.000.095.452,91
Medio	95.502,87	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	782.698,46	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,45%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	245	325
Mínimo	18/11/2012	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%	0,38	7,13	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,61	16,11	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,76	25,73	1,10	25,87
30,01 - 40%	7,02	35,41	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,36	45,22	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,00	55,37	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,55	65,41	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,23	74,48	35,23	76,52
80,01 - 90%	11,10	83,39	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		60,25		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,16		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,25%	0,31%	0,31%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,20%	2,90%	3,61%	3,65%	7,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,11%	10,63%
Aragón	0,77%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,85%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,87%
Cataluña	13,80%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,97%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,68%	1,43%
Islas Baleares	5,24%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,38%	11,50%
Murcia	2,71%	2,62%
Navarra	1,13%	1,16%
País Vasco	1,02%	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	519	106.655,87	72.734,28	0,00	179.390,15	2,84	56.030.664,90	56.210.055,05	37,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	96.598,67	71.936,86	0,00	168.535,53	2,67	18.909.714,94	19.078.250,47	12,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	130	109.931,31	81.339,23	0,00	191.270,54	3,03	13.362.708,57	13.553.979,11	8,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	153	201.464,00	167.343,80	0,00	368.807,80	5,84	15.812.358,75	16.181.166,55	10,72
De > 6 a < 12 Meses	131	373.417,39	315.799,83	0,00	689.217,22	10,92	14.597.245,48	15.286.462,70	10,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	379.726,66	350.670,09	0,00	730.396,75	11,57	9.348.367,34	10.078.764,09	6,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	312.083,62	263.234,16	0,00	575.317,78	9,11	5.006.649,26	5.581.967,04	3,70
De ≥ 24 Meses	196	1.004.187,88	2.407.122,13	0,00	3.411.310,01	54,03	11.603.849,52	15.015.159,53	9,94
Subtotal	1.442	2.584.065,40	3.730.180,38	0,00	6.314.245,78	100,00	144.671.558,76	150.985.804,54	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	21.549,13	352,63	0,00	21.901,76	1,42	0,00	21.901,76	1,42
De > 6 a < 12 Meses	5	103.179,52	3.391,79	0,00	106.571,31	6,92	0,00	106.571,31	6,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	13.299,76	1.953,58	0,00	15.253,34	0,99	0,00	15.253,34	0,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	729.961,22	68.988,91	0,00	798.950,13	51,89	0,00	798.950,13	51,89
De ≥ 24 Meses	11	546.683,77	50.368,19	0,00	597.051,96	38,78	0,00	597.051,96	38,78
Subtotal	37	1.414.673,40	125.055,10	0,00	1.539.728,50	100,00	0,00	1.539.728,50	100,00
Total	1.479	3.998.738,80	3.855.235,48	0,00	7.853.974,28		144.671.558,76	152.525.533,04	56,74