

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012  
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  
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 Activos  
Bancaja

Auditores 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+0,010% 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 Baa1sf	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 Baa2sf	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	% TACP							
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	02/02/2021	31/10/2019	28/10/2018	21/01/2018	03/06/2017	29/11/2016	04/07/2016	27/02/2016
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	25,03/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020	25,09/2019
		Fecha	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	02/02/2021	31/10/2019	28/10/2018	21/01/2018	03/06/2017	29/11/2016	04/07/2016	27/02/2016
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	25,03/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020	25,09/2019
		Fecha	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	02/02/2021	31/10/2019	28/10/2018	21/01/2018	03/06/2017	29/11/2016	04/07/2016	27/02/2016
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	25,03/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020	25,09/2019
		Fecha	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	02/02/2021	31/10/2019	28/10/2018	21/01/2018	03/06/2017	29/11/2016	04/07/2016	27/02/2016
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	25,03/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020	25,09/2019
		Fecha	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	02/02/2021	31/10/2019	28/10/2018	21/01/2018	03/06/2017	29/11/2016	04/07/2016	27/02/2016
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	25,03/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020	25,09/2019
		Fecha	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Amort. final	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00

\* 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	37.001.546,98	0,238%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	318.450,63		
Ints. cobrados pes de ingreso	82.540,11		
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: 30/11/2012  
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

Depositario 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	9.599	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	912.491.476,15	2.000.095.452,91
Medio	95.061,10	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	780.095,90	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	244	325
Mínimo	05/12/2012	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%	0,39	7,15	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,61	16,01	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,83	25,67	1,10	25,87
30,01 - 40%	7,12	35,44	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,48	45,27	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,06	55,38	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,59	65,34	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,15	74,50	35,23	76,52
80,01 - 90%	10,77	83,26	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		60,07		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,98		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,31%	0,30%	0,31%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,86%	3,63%	3,58%	3,68%	7,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,12%	10,63%
Aragón	0,76%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,88%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,36%	3,87%
Cataluña	13,73%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,99%	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	12,43%	11,50%
Murcia	2,69%	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	494	114.852,72	76.063,43	0,00	190.916,15	2,99	51.546.767,31	51.737.683,46	35,35	57,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	190	100.396,29	71.278,59	0,00	171.674,88	2,69	20.262.188,57	20.433.863,45	13,96	58,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	95.299,68	68.897,24	0,00	164.196,92	2,57	11.188.901,79	11.353.098,71	7,76	55,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	162	218.265,71	177.536,56	0,00	395.802,27	6,20	16.303.468,23	16.699.270,50	11,41	59,32
De > 6 a < 12 Meses	137	384.735,56	322.934,78	0,00	707.670,34	11,08	14.857.277,82	15.564.948,16	10,63	61,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	399.117,31	349.225,07	0,00	748.342,38	11,71	9.339.465,96	10.087.808,34	6,89	62,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	285.691,76	243.901,13	0,00	529.592,89	8,29	4.694.988,39	5.224.581,28	3,57	65,72
De ≥ 2 Años	199	1.045.946,65	2.434.407,73	0,00	3.480.354,38	54,48	11.774.455,07	15.254.809,45	10,42	46,59
Subtotal	1.422	2.644.305,68	3.744.244,53	0,00	6.388.550,21	100,00	139.967.513,14	148.356.063,35	100,00	57,12
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 6 a < 12 Meses	4	51.511,06	1.192,34	0,00	52.703,40	3,42	0,00	52.703,40	3,42	7,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	86.517,35	4.809,56	0,00	91.326,91	5,92	0,00	91.326,91	5,92	23,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	715.867,98	61.560,00	0,00	777.427,98	50,39	0,00	777.427,98	50,39	28,82
De ≥ 2 Años	13	560.777,01	60.628,14	0,00	621.405,15	40,28	0,00	621.405,15	40,28	28,31
Subtotal	37	1.414.673,40	128.190,04	0,00	1.542.863,44	100,00	0,00	1.542.863,44	100,00	24,90
Total	1.459	4.058.979,08	3.872.434,57	0,00	7.931.413,65		139.967.513,14	147.898.926,79		56,36