

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

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+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2013	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	46.586,54 791.971.180,00 46,59%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3140% 25/03/2013 35,757758 Bruto 28,248629 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2013 "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	0,4640% 25/03/2013 113,422222 Bruto 89,603555 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	0,7440% 25/03/2013 181,866667 Bruto 143,674667 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	2,6840% 25/03/2013 656,088889 Bruto 518,310222 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	4,1840% 25/03/2013 1,022,755556 Bruto 807,976889 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3	
Total		914.571.180,00	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	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	09/03/2021	07/12/2019	04/12/2018	27/02/2018	10/07/2017	05/01/2017	10/08/2016	03/04/2016	
		Amort. final	Años	15,26	13,51	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50	6,75
	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	Años	18,05/2021	20,02/2020	24,02/2019	11,05/2018	20,03/2017	14,03/2017	08,10/2016	31/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	09/07/2032	17/03/2031	19/10/2029	26/05/2028	17/01/2027	15/10/2025	03/09/2024	10/09/2023	
		Amort. final	Años	20,51	19,51	18,51	17,01	15,76	14,51	13,25	12,25
	Sin amortización opcional *	Años	25,03/2033	25,06/2032	25,06/2031	25,12/2029	25,09/2028	25,06/2027	25,03/2026	25,03/2025	
		Fecha	25/03/2033	25/06/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026	25/03/2025	
		Amort. final	Años	15,26	13,51	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50	6,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		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	Años	15,26	13,51	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50	6,75
	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	Años	21,19	20,39	19,35	18,12	16,86	15,62	14,43	13,31
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	27/02/2034	11/05/2033	26/04/2032	02/02/2031	29/10/2029	05/08/2028	28/05/2027	15/04/2026	
		Amort. final	Años	21,76	21,26	20,51	19,26	18,26	17,01	15,76	14,76
	Sin amortización opcional *	Años	25,09/2034	25,03/2034	25,06/2033	25,03/2032	25,03/2031	25,12/2029	25,09/2028	25,09/2027	
		Fecha	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/09/2027	
		Amort. final	Años	15,26	13,51	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50	6,75
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		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	Años	15,26	13,51	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50	6,75
	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	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52

* 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		A la emisión			
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	86,59%	791.971.180,00	13,48%	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	86,59%	791.971.180,00	13,48%	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,69%	52.000.000,00	7,65%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,73%	25.000.000,00	4,85%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,51%	23.000.000,00	2,27%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,47%	22.600.000,00	1,12%	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		914.571.180,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,27%	20.253.966,35		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.677.771,29	0,183%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	537.569,24		
Ints. cobrados pes de ingreso	57.287,88		
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: 31/12/2012
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	9.553	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	903.775.493,50	2.000.095.452,91
Medio	94.606,46	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	777.489,41	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,11%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	3,80%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	243	325
Mínimo	05/01/2013	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%	0,40	7,15	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,62	16,02	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,89	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	7,36	35,51	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,53	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,15	55,37	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,68	65,29	15,15	65,84
70,01 - 80%	16,72	74,48	35,23	76,52
80,01 - 90%	10,64	83,08	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		59,86		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,80		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,42%	0,35%	0,33%	0,69%
Tasa anual equivalente	7,18%	4,94%	4,09%	3,90%	7,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,10%	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	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,87%
Cataluña	13,74%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,96%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,69%	1,43%
Islas Baleares	5,26%	5,35%
La Rioja	0,42%	0,61%
Madrid	12,46%	11,50%
Murcia	2,70%	2,62%
Navarra	1,14%	1,16%
País Vasco	0,98%	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	%					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	404	92.495,90	56.761,61	0,00	149.257,51	2,30	43.840.266,05	43.989.523,56	31,94	56,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	177	94.928,33	62.965,71	0,00	157.894,04	2,43	18.333.005,39	18.490.899,43	13,43	55,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	122	108.162,21	71.274,46	0,00	179.436,67	2,77	12.337.637,74	12.517.074,41	9,09	55,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	142	185.143,62	144.570,89	0,00	329.714,51	5,08	13.808.610,56	14.138.325,07	10,27	58,80
De > 6 a < 12 Meses	157	427.159,54	348.727,77	0,00	775.887,31	11,96	16.167.453,06	16.943.340,37	12,30	59,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	416.975,63	347.867,04	0,00	764.842,67	11,79	9.400.677,44	10.165.520,11	7,38	63,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	271.102,48	250.891,40	0,00	521.993,88	8,05	4.861.357,19	5.383.351,07	3,91	65,86
De ≥ 2 Años	206	1.135.385,70	2.470.807,41	0,00	3.606.193,11	55,61	12.496.139,66	16.102.332,77	11,69	47,22
Subtotal	1.336	2.731.353,41	3.753.866,29	0,00	6.485.219,70	100,00	131.245.147,09	137.730.366,79	100,00	56,34
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	51.511,06	1.295,53	0,00	52.806,59	3,42	0,00	52.806,59	3,42	7,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	86.517,35	5.009,41	0,00	91.526,76	5,92	0,00	91.526,76	5,92	23,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	679.758,96	55.556,28	0,00	735.315,24	47,57	0,00	735.315,24	47,57	27,43
De ≥ 2 Años	14	596.886,03	69.203,82	0,00	666.089,85	43,09	0,00	666.089,85	43,09	27,60
Subtotal	37	1.414.673,40	131.065,04	0,00	1.545.738,44	100,00	0,00	1.545.738,44	100,00	24,95
Total	1.373	4.146.026,81	3.884.931,33	0,00	8.030.958,14		131.245.147,09	139.276.105,23		55,56