

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014  
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

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

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 margen 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	25/03/2014	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	40.682,26 691.598.420,00 40,68%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4240% 25/03/2014 42,164902 Bruto 33,310273 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa2sf	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	0,5740% 25/03/2014 140,311111 Bruto 110,845778 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf B2sf	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	0,8540% 25/03/2014 208,755556 Bruto 164,916889 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa2sf	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	2,7940% 25/03/2014 682,977778 Bruto 539,552445 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ca	BB+ Ba2
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	4,2940% 25/03/2014 1.049,644444 Bruto 829,219111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		814.198.420,00	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
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	6,03	5,23	4,57	4,04	3,60	3,25	2,96
		Amort. final	Fecha	29/01/2021	05/01/2020	16/03/2019	18/07/2018	08/01/2018	31/07/2017	23/03/2017	10/12/2016
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,17	5,34	4,68	4,14	3,71	3,35	3,05
		Amort. final	Fecha	13/03/2021	23/02/2020	26/04/2019	27/09/2018	14/02/2018	08/09/2017	30/04/2017	10/01/2017
		Amort. final	Fecha	25/12/2029	25/06/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/06/2024	25/06/2023	25/09/2022	25/12/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76	6,25
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,09	15,68	14,29	12,94	11,72	10,64	9,70	8,88
		Amort. final	Fecha	23/01/2031	26/08/2029	06/04/2028	01/12/2026	09/09/2025	12/08/2024	04/09/2023	09/11/2022
		Amort. final	Fecha	25/03/2032	25/09/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/12/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76	6,25
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	17,56	16,24	14,98	13,74	12,58	11,52	10,59
		Amort. final	Fecha	18/09/2032	12/07/2031	19/03/2030	13/12/2028	18/09/2027	20/07/2026	29/06/2025	26/07/2024
		Amort. final	Fecha	25/03/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/09/2029	25/06/2028	25/06/2027	25/03/2026	25/03/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76	6,25
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,85	18,99	17,92	16,72	15,53	14,39	13,29	12,27
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	16/12/2032	20/11/2031	08/09/2030	02/07/2029	11/05/2028	06/04/2027	30/03/2026
		Amort. final	Fecha	25/06/2034	25/09/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/06/2028	25/03/2027
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76	6,25
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	19,76	18,76	17,76	16,51	15,51	14,51	13,25
		Amort. final	Fecha	25/06/2034	25/09/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/06/2028	25/03/2027
		Amort. final	Fecha	25/06/2034	25/09/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/06/2028	25/03/2027

\* 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	84,94%	691.598.420,00	13,77%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	84,94%	691.598.420,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	6,39%	52.000.000,00	7,20%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	3,07%	25.000.000,00	4,04%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,82%	23.000.000,00	1,13%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,78%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		814.198.420,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,13%	8.966.553,64		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.211.120,29	0,294%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	439.761,69		
Ints. cobrados pes de ingreso	32.421,19		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014  
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

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	9.017	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	805.676.069,29	2.000.095.452,91
Medio	89.350,79	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	741.592,88	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,45%	3,27%
Mínimo	0,94%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	232	325
Mínimo	05/03/2014	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%	0,44	7,04	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,84	15,98	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,37	25,68	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,54	35,51	2,48	35,63
40,01 - 50%	13,34	45,36	4,95	45,64
50,01 - 60%	21,10	55,40	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,08	64,64	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,16	75,30	35,23	76,52
80,01 - 90%	4,11	81,54	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		57,30		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,19		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,39%	0,33%	0,40%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,23%	4,62%	3,88%	4,71%	7,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,11%	10,63%
Aragón	0,70%	0,85%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	6,88%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,83%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,38%	3,87%
Cataluña	13,70%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,15%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,35%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,45%	11,50%
Murcia	2,63%	2,62%
Navarra	1,17%	1,16%
País Vasco	0,89%	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	302	77.817,57	24.589,74	0,00	102.407,31	1,84	31.693.058,77	31.795.466,08	29,55	55,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	127	83.280,33	28.778,94	0,00	112.059,27	2,01	13.549.296,40	13.661.355,67	12,70	54,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	54.601,37	19.238,13	0,00	73.839,50	1,33	5.648.968,50	5.722.808,00	5,32	56,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	101.695,91	37.131,35	0,00	138.827,26	2,49	6.366.168,74	6.504.996,00	6,05	58,41
De > 6 a < 12 Meses	106	331.590,03	133.970,05	0,00	465.560,08	8,36	10.440.767,11	10.906.327,19	10,14	61,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	105	514.481,23	257.223,72	0,00	771.704,95	13,86	9.764.590,82	10.536.295,77	9,79	64,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	105	771.443,47	468.348,55	0,00	1.239.792,02	22,26	11.413.894,17	12.653.686,19	11,76	65,62
De ≥ 2 Años	140	1.527.885,10	1.137.461,91	0,00	2.665.347,01	47,86	13.150.354,89	15.815.701,90	14,70	62,45
Subtotal	999	3.462.795,01	2.106.742,39	0,00	5.569.537,40	100,00	102.027.099,40	107.596.636,80	100,00	59,12
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	57.322,12	206,91	0,00	57.529,03	0,80	0,00	57.529,03	0,80	6,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	67.093,26	432,07	0,00	67.525,33	0,93	0,00	67.525,33	0,93	8,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	100.521,87	806,43	0,00	101.328,30	1,40	0,00	101.328,30	1,40	14,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	60.865,93	866,54	0,00	61.732,47	0,85	0,00	61.732,47	0,85	9,95
De > 6 a < 12 Meses	14	532.288,86	10.016,97	0,00	542.305,83	7,51	0,00	542.305,83	7,51	17,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	1.229.234,97	32.824,29	0,00	1.262.059,26	17,47	0,00	1.262.059,26	17,47	35,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	842.169,40	34.521,66	0,00	876.691,06	12,13	0,00	876.691,06	12,13	31,91
De ≥ 2 Años	85	3.228.339,30	1.027.188,70	0,00	4.255.528,00	58,90	0,00	4.255.528,00	58,90	31,44
Subtotal	155	6.117.835,71	1.106.863,57	0,00	7.224.699,28	100,00	0,00	7.224.699,28	100,00	27,83
Total	1.154	9.580.630,72	3.213.605,96	0,00	12.794.236,68		102.027.099,40	114.821.336,08		55,22