

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014  
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

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 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+0,10% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2014	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	39.547,40 672.305.800,00 39,55%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4450% 25/06/2014 44,974182 Bruto 35,529604 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2014 "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	0,5950% 25/06/2014 152,055556 Bruto 120,123889 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	0,8750% 25/06/2014 223,611111 Bruto 176,652778 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	2,8150% 25/06/2014 719,388889 Bruto 568,317222 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	4,3150% 25/06/2014 1.102,722222 Bruto 871,150555 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3	
Total		794.905.800,00	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	23/04/2021	19/04/2020	25/06/2019	30/10/2018	25/04/2018	26/11/2017	20/07/2017	10/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	7,28	6,27	5,46	4,81	4,28	3,85	3,49	3,18	
		Fecha	05/07/2021	01/07/2020	09/09/2019	13/01/2019	04/07/2018	04/07/2018	17/09/2017	30/05/2017	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,51	12,01	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,26
			Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020
Sin amortización opcional *		Años	17,86	15,27	13,99	12,78	11,67	10,68	9,82	9,26	
		Fecha	25/12/2030	25/06/2029	27/06/2029	18/03/2028	31/12/2026	20/11/2025	25/11/2024	15/01/2024	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	13,51	12,01	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,26
			Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020
	Sin amortización opcional *	Años	19,70	18,88	17,86	16,71	15,55	14,43	13,36	12,36	
		Fecha	01/12/2033	05/02/2033	30/1/2032	05/12/2030	08/10/2029	26/08/2028	01/08/2027	01/08/2026	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	13,51	12,01	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,26
			Fecha	25/09/2027	25/03/2026	24/09/2024	24/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	24/12/2020	24/06/2020
Sin amortización opcional *		Años	21,75	21,13	20,50	19,79	18,99	18,09	17,16	16,23	
		Fecha	17/12/2035	07/05/2035	19/09/2034	03/01/2034	15/03/2033	22/04/2032	19/05/2031	12/06/2030	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	13,51	12,01	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,26
			Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020
	Sin amortización opcional *	Años	23,00	22,00	21,00	20,00	19,00	18,00	17,00	16,00	
		Fecha	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	

\* 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	84,58%	672.305.800,00	13,95%	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	84,58%	672.305.800,00	13,95%	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	6,54%	52.000.000,00	7,21%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	3,15%	25.000.000,00	3,98%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,89%	23.000.000,00	1,00%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,84%	22.600.000,00	1,12%	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		794.905.800,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,00%	7.703.383,88	1,13%		22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.744.056,90	0,312%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	336.248,77		
Ints. cobrados pes de ingreso	42.628,05		
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: 31/05/2014  
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	8.954	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	784.192.465,86	2.000.095.452,91
Medio	87.580,13	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	730.012,88	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,45%	3,27%
Mínimo	0,96%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	228	325
Mínimo	05/07/2014	01/12/2006
Máximo	30/04/2043	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,06%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,94%	99,91%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	6,97	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,97	16,04	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,60	25,75	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,92	35,50	2,48	35,63
40,01 - 50%	14,30	45,41	4,95	45,64
50,01 - 60%	21,29	55,39	7,83	55,47
60,01 - 70%	28,77	64,37	15,15	65,84
70,01 - 80%	18,06	75,42	35,23	76,52
80,01 - 90%	1,62	82,29	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		56,46		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		85,37		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,26%	0,28%	0,33%	0,63%
Tasa anual equivalente	1,80%	3,04%	3,35%	3,85%	7,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,18%	10,63%
Aragón	0,67%	0,85%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	6,85%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,83%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,87%
Cataluña	13,71%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,07%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,41%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,43%	11,50%
Murcia	2,61%	2,62%
Navarra	1,18%	1,16%
País Vasco	0,88%	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	257	62.983,13	21.009,04	0,00	83.992,17	1,43	25.057.371,96	25.141.364,13	25,01	53,67	
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	71.833,65	23.122,31	0,00	94.955,96	1,62	11.372.740,00	11.467.695,96	11,41	55,98	
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	94.442,80	31.902,04	0,00	126.344,84	2,16	9.340.516,77	9.466.861,61	9,42	55,81	
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	117.205,75	43.455,76	0,00	160.661,51	2,74	6.827.250,69	6.987.912,20	6,95	58,49	
De > 6 a < 12 Meses	78	265.973,16	96.545,51	0,00	362.518,67	6,19	7.625.744,88	7.988.263,55	7,95	57,92	
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	373.855,73	162.249,73	0,00	536.105,46	9,16	7.174.637,32	7.710.742,78	7,67	64,34	
De ≥ 18 a < 24 Meses	98	718.250,72	371.650,61	0,00	1.089.901,33	18,62	9.875.742,16	10.965.643,49	10,91	66,76	
De ≥ 2 Años	181	2.056.293,21	1.342.507,37	0,00	3.398.800,58	58,07	17.391.487,58	20.790.288,16	20,68	61,86	
Subtotal	944	3.760.838,15	2.092.442,37	0,00	5.853.280,52	100,00	94.665.491,36	100.518.771,88	100,00	58,43	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	215.382,40	604,45	0,00	215.986,85	2,74	0,00	215.986,85	2,74	15,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	178.048,92	818,31	0,00	178.867,23	2,27	0,00	178.867,23	2,27	17,72	
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	225.383,48	1.273,21	0,00	226.656,69	2,87	0,00	226.656,69	2,87	16,42	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	207.475,75	2.331,78	0,00	209.807,53	2,66	0,00	209.807,53	2,66	8,83	
De > 6 a < 12 Meses	8	164.439,72	2.770,86	0,00	167.210,58	2,12	0,00	167.210,58	2,12	11,91	
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	795.789,78	21.000,72	0,00	816.790,50	10,35	0,00	816.790,50	10,35	21,31	
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.518.337,46	55.705,49	0,00	1.574.042,95	19,95	0,00	1.574.042,95	19,95	35,91	
De ≥ 2 Años	88	3.468.656,01	1.030.361,77	0,00	4.499.017,78	57,03	0,00	4.499.017,78	57,03	31,79	
Subtotal	181	6.773.513,52	1.114.866,59	0,00	7.888.380,11	100,00	0,00	7.888.380,11	100,00	26,33	
Total	1.125	10.534.351,67	3.207.308,96	0,00	13.741.660,63			94.665.491,36	108.407.151,99		53,66