

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0361796008	06/04/2006 1.000	100.000,00	100.000,000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	67.251,83 449.242.224,40 67,25%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7060% 26/06/2009 293,203034 Bruto 240,426488 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7460% 26/06/2009 446,200000 Bruto 365,884000 Neto	28/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2
Serie C ES0361796032	06/04/2006 116	100.000,00 11.600.000,00 100,00%	100.000,00 11.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8460% 26/06/2009 471,755556 Bruto 386,839556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie D ES0361796040	06/04/2006 72	100.000,00 7.200.000,00 100,00%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0560% 26/06/2009 525,422222 Bruto 430,846222 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Serie E ES0361796057	06/04/2006 100	100.000,00 10.000.000,00 100,00%	100.000,00 10.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5560% 26/06/2009 1.419,866667 Bruto 1.164,290667 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		491.242.224,40	810.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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	Años	9,65	8,23	7,14	6,23	5,50	4,87	4,36	3,96
	Amort. final	Fecha	14/11/2018	15/08/2017	05/12/2016	15/06/2015	22/09/2014	02/05/2014	08/04/2013	03/08/2013
	Sin	Años	17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,26
	Amort. final	Fecha	26/09/2026	26/09/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie B	Con	Años	10,26	8,91	7,81	6,91	6,15	5,53	4,99	4,54
	Amort. final	Fecha	26/06/2019	19/02/2018	13/01/2017	18/02/2016	20/05/2015	10/02/2014	22/03/2014	10/08/2013
	Sin	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
	Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
Serie C	Con	Años	11,38	9,74	8,47	7,40	6,53	5,78	5,19	4,70
	Amort. final	Fecha	08/09/2020	20/12/2018	09/09/2017	15/08/2016	10/04/2015	01/05/2015	06/01/2014	12/03/2013
	Sin	Años	17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,26
	Amort. final	Fecha	26/09/2026	26/09/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie D	Con	Años	12,13	10,57	9,29	8,22	7,33	6,58	5,96	5,41
	Amort. final	Fecha	05/10/2021	19/10/2019	07/07/2018	13/06/2017	23/07/2016	24/10/2015	03/09/2015	21/08/2014
	Sin	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
	Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
Serie E	Con	Años	11,38	9,74	8,47	7,40	6,53	5,78	5,19	4,70
	Amort. final	Fecha	08/09/2020	20/12/2018	09/09/2017	15/08/2016	10/04/2015	01/05/2015	06/01/2014	12/03/2013
	Sin	Años	17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,26
	Amort. final	Fecha	26/09/2026	26/09/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie E	Con	Años	12,39	10,70	9,48	8,41	7,56	6,78	6,17	5,73
	Amort. final	Fecha	08/11/2021	12/05/2019	15/09/2018	21/08/2017	15/10/2016	01/04/2016	27/05/2015	15/12/2014
	Sin	Años	19,52	18,83	18,36	18,04	17,82	17,67	17,56	17,49
	Amort. final	Fecha	26/09/2028	20/01/2028	08/02/2027	04/07/2027	15/01/2027	20/11/2026	10/12/2026	15/09/2026
			31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
			26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,45%	449.242.224,40	8,73%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	100.000.000,00
Serie A2	91,45%	449.242.224,40	82,47%	668.000.000,00	668.000.000,00
Serie B	2,69%	13.200.000,00	5,96%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,36%	11.600.000,00	3,57%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,47%	7.200.000,00	2,08%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,04%	10.000.000,00	1,23%	1,00%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		491.242.224,40		810.000.000,00	810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,08%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.198.663,05	1,556%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	507.997,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	120.290,50		
Activo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	1.019.119,27	3,556%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuto Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.843	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	481.194.620,57	800.012.981,57
Medio	99.358,79	112.789,09
Mínimo	40,51	0,52
Máximo	563.292,97	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,48%	3,40%
Mínimo	2,89%	2,10%
Máximo	9,32%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	238	273
Mínimo	16/04/2009	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,11%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,89%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,29	7,35	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,74	16,02	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,03	25,74	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,53	35,67	4,89	35,39
40,01 - 50%	14,50	45,35	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,20	55,27	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,65	65,02	27,70	65,74
70,01 - 80%	16,03	73,54	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,98	85,12	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,03	92,36	5,23	95,16
Medio ponderado	58,11		64,29	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	95,59		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	0,78%	0,78%	0,80%	1,14%
Tasa anual equivalente	8,38%	9,01%	8,95%	9,15%	12,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,71%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,58%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,74%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,13%
Cataluña	8,06%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,61%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,07%	1,76%
Islas Baleares	5,66%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	9,87%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,90%	1,78%
Navarra	4,51%	4,08%
País Vasco	1,13%	1,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	283	73.113,54	97.677,52	0,00	170.791,06	13,29	32.796.641,45	32.967.432,51	52,16	54,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	102	61.208,09	91.113,40	0,00	152.321,49	11,85	12.556.620,88	12.708.942,37	20,11	58,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	42.675,28	67.309,83	0,00	109.985,11	8,56	5.187.340,98	5.297.326,09	8,38	56,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	48.817,72	95.794,51	0,00	144.612,23	11,25	4.299.119,43	4.443.731,66	7,03	56,23
De > 6 a < 12 Meses	28	77.100,95	162.669,68	0,00	239.770,63	18,66	3.890.318,10	4.130.088,73	6,53	64,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	50.139,38	120.684,82	0,00	170.824,20	13,29	1.553.140,55	1.723.964,75	2,73	76,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	24.815,03	60.226,98	0,00	85.042,01	6,62	622.887,37	707.929,38	1,12	72,08
De ≥ 2 Años	7	63.999,03	147.626,00	0,00	211.625,03	16,47	1.018.044,47	1.229.669,50	1,95	71,61
Subtotal	513	441.869,02	843.102,74	0,00	1.284.971,76	100,00	61.924.113,23	63.209.084,99	100,00	57,02
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	513	441.869,02	843.102,74	0,00	1.284.971,76		61.924.113,23	63.209.084,99		57,02