

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010  
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  
Deutsche Bank  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
Société Générale

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

Depositorio 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	26/03/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	62.500,90 417.506.012,00 62,50%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8560% 26/03/2010 130,779661 Bruto 105,931525 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2010 "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	0,8960% 26/03/2010 219,022222 Bruto 177,408000 Neto	26/12/2043 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	0,9960% 26/03/2010 243,466667 Bruto 197,208000 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	1,2060% 26/03/2010 294,800000 Bruto 238,788000 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	4,7060% 26/03/2010 1.150,355556 Bruto 931,788000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		459.506.012,00	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	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	09/06/2018	25/07/2017	17/08/2016	14/11/2015	22/03/2015	17/09/2014	04/09/2014	23/11/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	15,26	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,26	
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,46	7,34	6,40	5,64	4,99	4,51	4,04	3,67
			Fecha	09/06/2018	25/07/2017	17/08/2016	14/11/2015	22/03/2015	17/09/2014	04/09/2014	23/11/2013
Sin amortización opcional *		Años	15,26	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,26	
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	9,18	8,07	7,15	6,38	5,74	5,19	4,72	4,32
			Fecha	30/09/2019	19/04/2018	18/05/2017	08/10/2016	18/12/2015	06/01/2015	12/12/2014	18/07/2014
	Sin amortización opcional *	Años	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	
		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 D	Con amortización opcional *	Años	9,24	8,03	7,00	6,18	5,46	4,94	4,43	4,01
			Fecha	20/06/2019	04/02/2018	24/03/2017	28/05/2016	09/09/2015	03/01/2015	28/08/2014	28/03/2014
Sin amortización opcional *		Años	15,26	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,26	
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	10,05	8,84	7,83	6,99	6,28	5,69	5,18	4,73
			Fecha	04/08/2020	23/01/2019	20/01/2018	22/03/2017	07/05/2016	30/11/2015	28/05/2015	14/12/2014
	Sin amortización opcional *	Años	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	
		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	

\* 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	Valor	% MC	
Clase A	90,86%	417.506.012,00	9,34%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00		
Serie A2	90,86%	417.506.012,00	82,47%	668.000.000,00		
Serie B	2,87%	13.200.000,00	6,41%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,52%	11.600.000,00	3,83%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,57%	7.200.000,00	2,22%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,18%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		459.506.012,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.326.914,37	0,710%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	403.000,03		
Ints. cobrados pes de ingreso	102.290,67		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		127.389,97	2,706%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		509.559,60	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010  
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  
Deutsche Bank  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
Société Générale

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

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.640	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	443.900.915,69	800.012.981,57
Medio	95.668,30	112.789,09
Mínimo	316,09	0,52
Máximo	551.614,86	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,51%	3,40%
Mínimo	1,63%	2,10%
Máximo	5,33%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	229	273
Mínimo	01/03/2010	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,08%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,92%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,34	7,09	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,03	15,91	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,31	25,52	2,20	25,62
30,01 - 40%	9,23	35,47	4,89	35,39
40,01 - 50%	15,90	45,33	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,46	55,22	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,06	64,75	27,70	65,74
70,01 - 80%	12,49	73,11	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,95	84,69	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,23	91,37	5,23	95,16
Medio ponderado		56,20		64,29
Mínimo		0,17		0,00
Máximo		94,32		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,34%	0,34%	0,42%	0,96%
Tasa anual equivalente	2,60%	4,04%	4,05%	4,87%	10,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,66%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,52%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,68%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,13%
Cataluña	8,23%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,40%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,84%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,17%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,36%	4,08%
País Vasco	1,17%	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	233	77.037,67	30.321,32	0,00	107.358,99	6,66	24.663.786,25	24.771.145,24	44,77	51,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	61.806,91	33.780,99	0,00	95.587,90	5,93	9.698.508,88	9.794.096,78	17,70	53,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	57.128,50	26.901,80	0,00	84.030,30	5,21	4.831.440,05	4.915.470,35	8,88	55,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	57.997,10	48.100,91	0,00	106.098,01	6,58	4.648.072,19	4.754.170,20	8,59	61,21
De > 6 a < 12 Meses	36	147.339,56	131.065,14	0,00	278.404,70	17,28	4.192.336,84	4.470.741,54	8,08	61,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	119.301,06	157.333,72	0,00	276.634,78	17,17	2.572.692,83	2.849.327,61	5,15	59,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	97.016,89	169.463,78	0,00	266.480,67	16,54	1.784.358,24	2.050.838,91	3,71	59,39
De ≥ 2 Años	18	72.364,45	324.461,15	0,00	396.825,60	24,63	1.327.032,46	1.723.858,06	3,12	44,99
Subtotal	482	689.992,14	921.428,81	0,00	1.611.420,95	100,00	53.718.227,74	55.329.648,69	100,00	54,05
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	482	689.992,14	921.428,81	0,00	1.611.420,95		53.718.227,74	55.329.648,69		54,05