

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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	28/06/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	60.822,92 406.297.105,60 60,82%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7860% 28/06/2010 124,828906 Bruto 101,111414 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/06/2010 "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	0,8260% 28/06/2010 215,677778 Bruto 174,699000 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	0,9260% 28/06/2010 241,788889 Bruto 195,849000 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	1,1360% 28/06/2010 296,622222 Bruto 240,264000 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	4,6380% 28/06/2010 1.210,511111 Bruto 980,514000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		448.297.105,60	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
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	09/05/2018	26/07/2017	19/08/2016	18/11/2015	27/03/2015	10/03/2014	15/04/2014	30/11/2013
		Amort. final	Años	15,25	13,75	12,25	10,99	9,75	8,99	7,99
	Sin amortización opcional *	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Fecha	09/17	19/04/2018	20/05/2017	14/09/2016	24/12/2015	06/08/2015	20/12/2014	26/07/2014
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	09/05/2018	26/07/2017	19/08/2016	18/11/2015	27/03/2015	10/03/2014	15/04/2014	30/11/2013
		Amort. final	Años	15,25	13,75	12,25	10,99	9,75	8,99	7,99
	Sin amortización opcional *	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Fecha	04/06/2020	23/01/2019	23/01/2018	25/03/2017	07/10/2016	12/06/2015	06/04/2015	27/12/2014
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	09/05/2018	26/07/2017	19/08/2016	18/11/2015	27/03/2015	10/03/2014	15/04/2014	30/11/2013
		Amort. final	Años	15,25	13,75	12,25	10,99	9,75	8,99	7,99
	Sin amortización opcional *	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Fecha	04/06/2020	23/01/2019	23/01/2018	25/03/2017	07/10/2016	12/06/2015	06/04/2015	27/12/2014
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	09/05/2018	26/07/2017	19/08/2016	18/11/2015	27/03/2015	10/03/2014	15/04/2014	30/11/2013
		Amort. final	Años	15,25	13,75	12,25	10,99	9,75	8,99	7,99
	Sin amortización opcional *	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Fecha	04/06/2020	23/01/2019	23/01/2018	25/03/2017	07/10/2016	12/06/2015	06/04/2015	27/12/2014
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	09/05/2018	26/07/2017	19/08/2016	18/11/2015	27/03/2015	10/03/2014	15/04/2014	30/11/2013
		Amort. final	Años	15,25	13,75	12,25	10,99	9,75	8,99	7,99
	Sin amortización opcional *	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Fecha	04/11/2028	19/11/2027	14/08/2027	06/08/2027	24/04/2027	24/03/2027	03/03/2027	18/02/2027
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76

* 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
Clase A	90,63%	406.297.105,60	9,52%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100,000,000,00	5,25%
Serie A2	90,63%	406.297.105,60	82,47%	668.000,000,00	
Serie B	2,94%	13.200.000,00	6,51%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,59%	11.600.000,00	3,87%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,61%	7.200.000,00	2,22%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,23%	10.000.000,00	1,23%	10,000,000,00	1,25%
Emisión de Bonos		448.297.105,60		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	9.741.623,67	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.500.726,75	0,644%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	203.167,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.944,98		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	509.559,67		
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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	4.626	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	440.532.778,38	800.012.981,57
Medio	95.229,74	112.789,09
Mínimo	280,11	0,52
Máximo	550.307,98	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,41%	3,40%
Mínimo	1,63%	2,10%
Máximo	5,33%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	228	273
Mínimo	01/04/2010	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%	0,35	7,00	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,05	15,88	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,33	25,55	2,20	25,62
30,01 - 40%	9,26	35,41	4,89	35,39
40,01 - 50%	16,03	45,24	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,78	55,19	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,15	64,76	27,70	65,74
70,01 - 80%	12,00	73,13	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,88	84,64	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,17	91,13	5,23	95,16
Medio ponderado		56,02		64,29
Mínimo		0,09		0,00
Máximo		93,49		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,30%	0,33%	0,38%	0,95%
Tasa anual equivalente	4,26%	3,55%	3,86%	4,52%	10,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,53%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,68%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,13%
Cataluña	8,19%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,35%	48,19%
Extremadura	0,33%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,86%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,19%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,37%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	192	57.382,56	21.024,71	0,00	78.407,27	4,98	19.389.941,84	19.468.349,11	41,50	53,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	47.089,75	23.774,03	0,00	70.863,78	4,50	7.703.597,49	7.774.461,27	16,57	53,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	50.773,02	23.251,81	0,00	74.024,83	4,70	3.986.746,39	4.060.771,22	8,66	52,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	49.936,31	40.985,14	0,00	90.921,45	5,77	3.766.314,38	3.857.235,83	8,22	54,09
De > 6 a < 12 Meses	37	150.752,93	121.754,53	0,00	272.507,46	17,31	4.485.142,08	4.757.649,54	10,14	62,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	126.294,85	150.050,05	0,00	276.344,90	17,55	2.596.967,19	2.873.312,09	6,13	57,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	122.785,54	172.375,26	0,00	295.160,80	18,74	2.025.709,74	2.320.870,54	4,95	61,59
De ≥ 2 Años	19	81.388,74	335.104,51	0,00	416.493,25	26,45	1.381.275,01	1.797.768,26	3,83	44,50
Subtotal	419	686.403,70	888.320,04	0,00	1.574.723,74	100,00	45.335.694,12	46.910.417,86	100,00	54,55
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	419	686.403,70	888.320,04	0,00	1.574.723,74		45.335.694,12	46.910.417,86		54,55