

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011  
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/03/2011	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	55.775,70 372.581.676,00 55,78%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1650% 28/03/2011 164,251690 Bruto 133,043869 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/03/2011 "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	1,2050% 28/03/2011 304,597222 Bruto 246,723750 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	1,3050% 28/03/2011 329,875000 Bruto 267,198750 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	1,5150% 28/03/2011 382,958333 Bruto 310,196250 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ 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	5,0150% 28/03/2011 1.267,680556 Bruto 1.026,821250 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		414.581.676,00	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	13/07/2018	08/07/2017	15/09/2016	12/01/2016	27/06/2015	06/01/2015	21/08/2014	04/05/2014	
		Amort. final	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	26,03/2025	26,09/2023	26,06/2022	26,03/2021	26,03/2020	26,03/2019	26,06/2018	26,12/2017	
		Fecha	19/10/2018	10/10/2017	6,79	5,96	5,29	4,75	4,26	3,87	3,53
		Amort. final	Años	18,76	17,26	15,76	14,25	13,25	12,25	11,25	10,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017	
		Amort. final	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,07/2030	09/03/2029	09/10/2027	30/04/2026	25/01/2025	02/01/2024	06/01/2023	05/02/2022	
		Fecha	15,07/2030	09/03/2029	09/10/2027	30/04/2026	25/01/2025	02/01/2024	06/01/2023	05/02/2022	
		Amort. final	Años	20,51	19,26	18,01	16,51	15,25	14,01	13,01	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017	
		Amort. final	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	21,77	20,50	19,21	17,94	16,67	15,41	14,29	13,31	
		Fecha	26/09/2032	21/06/2031	07/03/2030	29/11/2028	22/08/2027	22/05/2026	09/04/2025	13/04/2024	
		Amort. final	Años	23,01	22,01	21,01	19,51	18,51	17,26	16,01	15,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017	
		Amort. final	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	17,01/2087	14/06/2142	14/06/2142	18/04/2192	31/10/2236	03/12/2276	25/10/2312	20/08/2345	
		Fecha	17,01/2087	14/06/2142	14/06/2142	18/04/2192	31/10/2236	03/12/2276	25/10/2312	20/08/2345	
		Amort. final	Años	22,20	23,55	22,76	21,81	20,77	19,72	18,65	17,58
Serie E	Con amortización opcional *	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017	
		Amort. final	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		Fecha	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77

\* 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	89,87%	372.581.676,00	10,38%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	89,87%	372.581.676,00	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,18%	13.200.000,00	7,12%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,80%	11.600.000,00	4,25%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,74%	7.200.000,00	2,47%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,41%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		414.581.676,00			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,47%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.802.579,85	1,022%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	173.728,15		
Ints. cobrados pes de ingreso	43.406,09		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		127.389,97	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011  
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  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.462	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	403.734.029,65	800.012.981,57
Medio	90.482,75	112.789,09
Mínimo	61,02	0,52
Máximo	536.794,00	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,29%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	4,24%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	220	273
Mínimo	01/02/2011	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,06%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,94%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,54	7,25	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,22	15,89	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,10	25,60	2,20	25,62
30,01 - 40%	10,69	35,45	4,89	35,39
40,01 - 50%	18,74	45,32	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,33	55,24	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,45	64,54	27,70	65,74
70,01 - 80%	8,32	73,55	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,46	84,71	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,14	90,99	5,23	95,16
Medio ponderado		53,87		64,29
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		91,84		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,44%	0,39%	0,42%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,40%	5,13%	4,53%	4,93%	9,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,71%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,58%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,64%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,13%
Cataluña	8,39%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,27%	48,19%
Extremadura	0,26%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	5,98%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,09%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,83%	1,78%
Navarra	4,31%	4,08%
País Vasco	1,21%	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	196	60.887,52	17.008,88	0,00	77.896,40	4,57	18.832.342,59	18.910.238,99	42,27	47,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	49.559,50	19.841,26	0,00	69.400,76	4,07	6.404.266,92	6.473.667,68	14,47	50,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	58.111,53	24.840,74	0,00	82.952,27	4,86	5.175.813,16	5.258.765,43	11,76	49,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	53.795,71	22.446,22	0,00	76.241,93	4,47	2.607.938,42	2.684.180,35	6,00	46,29
De > 6 a < 12 Meses	27	98.532,10	51.005,50	0,00	149.537,60	8,77	3.045.012,41	3.194.550,01	7,14	48,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	102.896,65	85.049,99	0,00	187.946,64	11,02	2.402.137,78	2.590.084,42	5,79	54,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	162.499,78	104.107,60	0,00	266.607,38	15,63	1.735.058,76	2.001.666,14	4,47	57,96
De ≥ 2 Años	40	282.826,52	512.250,08	0,00	795.076,60	46,61	2.826.653,03	3.621.729,63	8,10	47,08
Subtotal	441	869.109,31	836.550,27	0,00	1.705.659,58	100,00	43.029.223,07	44.734.882,65	100,00	48,85
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	441	869.109,31	836.550,27	0,00	1.705.659,58		43.029.223,07	44.734.882,65		48,85