

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
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

Depositorio Activos  
Bancaja

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

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	27/12/2011	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	51.641,23 344.963.416,40 51,64%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6860% 27/12/2011 222.504846 Bruto 180.228925 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1sf	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	1,7260% 27/12/2011 441.088889 Bruto 357.282000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A3sf	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	1,8260% 27/12/2011 466.644444 Bruto 377.982000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba1sf	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	2,0360% 27/12/2011 520.311111 Bruto 421.452000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	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	5,5380% 27/12/2011 1.414.755556 Bruto 1.145.952000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		386.963.416,40	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	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37
		Amort. final	Fecha	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	5,87	5,20	4,65	4,18	3,79	3,46	3,19
		Amort. final	Fecha	08/08/2019	04/08/2018	08/08/2017	08/12/2016	18/05/2016	01/12/2015	10/07/2015	11/03/2015
		Amort. final	Años	18,01	16,76	15,26	13,76	12,76	11,76	10,76	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Amort. final	Fecha	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,95	17,64	16,29	14,90	13,65	12,60	11,66	10,78
		Amort. final	Fecha	03/09/2030	11/05/2029	04/01/2028	16/08/2026	16/05/2025	30/04/2024	20/05/2023	04/07/2022
		Amort. final	Años	20,01	18,51	17,51	16,01	14,76	13,51	12,51	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Amort. final	Fecha	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,12	19,91	18,66	17,44	16,22	15,01	13,91	12,94
		Amort. final	Fecha	02/11/2032	20/08/2031	19/05/2030	27/02/2029	11/12/2027	25/09/2026	20/08/2025	29/08/2024
		Amort. final	Años	22,27	21,51	20,26	19,01	18,01	17,01	16,76	16,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04
		Amort. final	Fecha	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,50	22,88	22,13	21,24	20,24	19,24	18,21	17,18
		Amort. final	Fecha	20/03/2035	06/08/2034	08/11/2033	15/12/2032	19/12/2031	17/12/2030	07/12/2029	27/11/2028
		Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	6,75
		Amort. final	Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/06/2021	26/06/2020	26/09/2019	26/12/2018	26/06/2018
		Amort. final	Años	13,51	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
		Amort. final	Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/06/2021	26/06/2020	26/09/2019	26/12/2018	26/06/2018
		Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02

\* 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		% MC	
Clase A	89,15%	344.963.416,40	11,12%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	89,15%	344.963.416,40	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	3,41%	13.200.000,00	7,62%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,00%	11.600.000,00	4,54%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,86%	7.200.000,00	2,63%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,58%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		386.963.416,40			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,63%	9.928.049,90		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.439.039,16	1,537%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	107.548,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	42.712,04		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
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	4.339	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	381.141.460,84	800.012.981,57
Medio	87.840,85	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	525.715,30	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,84%	3,40%
Mínimo	1,92%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	214	273
Mínimo	05/10/2011	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,57	7,03	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,27	15,91	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,81	25,81	2,20	25,62
30,01 - 40%	12,21	35,63	4,89	35,39
40,01 - 50%	19,71	45,37	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,12	55,37	16,38	55,53
60,01 - 70%	23,70	64,56	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,98	74,46	26,61	75,70
80,01 - 90%	3,59	83,99	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,04	90,06	5,23	95,16
Medio ponderado	52,46		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	90,06		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,21%	0,23%	0,30%	0,79%
Tasa anual equivalente	1,21%	2,49%	2,75%	3,52%	9,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,62%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,61%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,13%
Cataluña	8,40%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,17%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,97%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,20%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,87%	1,78%
Navarra	4,25%	4,08%
País Vasco	1,23%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	201	69.595,92	22.919,99	0,00	92.515,91	5,31	21.513.540,70	21.606.056,61	42,86	44,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	69.445,87	33.195,15	0,00	102.641,02	5,89	9.650.466,14	9.753.107,16	19,35	50,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	48.915,96	27.078,05	0,00	75.994,01	4,36	4.580.950,79	4.656.944,80	9,24	49,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	56.260,99	29.195,21	0,00	85.456,20	4,90	3.049.028,49	3.134.484,69	6,22	50,11
De > 6 a < 12 Meses	27	105.573,03	55.087,76	0,00	160.660,79	9,21	2.810.687,86	2.971.348,65	5,89	55,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	110.545,32	64.953,19	0,00	175.498,51	10,07	1.992.105,04	2.167.603,55	4,30	60,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	76.478,86	57.472,75	0,00	133.951,61	7,68	1.113.971,68	1.247.923,29	2,48	63,86
De ≥ 2 Años	43	456.644,82	460.117,06	0,00	916.761,88	52,58	3.955.444,30	4.872.206,18	9,67	55,93
Subtotal	451	993.460,77	750.019,16	0,00	1.743.479,93	100,00	48.666.195,00	50.409.674,93	100,00	48,74
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	140.510,59	1.992,25	0,00	142.502,84	41,51	0,00	142.502,84	41,51	14,01
De > 6 a < 12 Meses	5	165.763,93	4.097,20	0,00	169.861,13	49,48	0,00	169.861,13	49,48	16,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	30.001,09	955,56	0,00	30.956,65	9,02	0,00	30.956,65	9,02	17,18
Subtotal	8	336.275,61	7.045,01	0,00	343.320,62	100,00	0,00	343.320,62	100,00	15,29
Total	459	1.329.736,38	757.064,17	0,00	2.086.800,55		48.666.195,00	50.752.995,55		48,03