

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	26/03/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	50.552,19 337.688.629,20 50,55%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5600% 26/03/2012 197,153541 Bruto 159,694368 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2012 "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	1,6000% 26/03/2012 400,000000 Bruto 324,000000 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	1,7000% 26/03/2012 425,000000 Bruto 344,250000 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	1,9100% 26/03/2012 477,500000 Bruto 386,775000 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	5,4100% 26/03/2012 1.352,500000 Bruto 1.095,525000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		379.688.629,20	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							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	01/04/2019	19/04/2018	03/07/2017	14/11/2016	02/05/2016	13/11/2015	12/07/2015	13/03/2015
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,59	6,60	5,79	5,14	4,59	4,14	3,75	3,42
			Fecha	26/07/2019	29/07/2018	09/10/2017	11/02/2017	27/07/2016	12/02/2016	24/09/2015	27/05/2015
			Fecha	26/09/2029	26/06/2028	26/12/2026	26/09/2025	26/06/2024	26/06/2023	26/09/2022	26/09/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,72	17,41	16,09	14,72	13,48	12,45	11,52	10,66
			Fecha	08/09/2030	20/05/2029	23/01/2028	11/09/2026	15/06/2025	04/06/2024	01/07/2023	20/08/2022
			Fecha	26/09/2031	26/03/2030	26/03/2029	26/12/2027	26/06/2026	26/06/2025	26/06/2024	26/06/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,88	19,69	18,45	17,25	16,05	14,86	13,77	12,81
			Fecha	07/11/2032	31/08/2031	03/06/2030	21/03/2029	10/01/2028	31/10/2026	27/09/2025	12/10/2024
			Fecha	26/12/2033	26/03/2033	26/03/2032	26/12/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/06/2027	26/06/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,27	22,66	21,92	21,04	20,06	19,06	18,05	17,04
			Fecha	29/03/2035	16/08/2034	20/11/2033	02/01/2033	10/01/2032	12/01/2031	09/01/2030	04/01/2029
			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
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
			Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/09/2019	26/03/2019	26/06/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77
			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
			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

* 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	88,94%	337.688.629,20	11,36%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	88,94%	337.688.629,20		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,48%	13.200.000,00	7,79%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,06%	11.600.000,00	4,65%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,90%	7.200.000,00	2,70%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,63%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		379.688.629,20			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.964.400,72	1,418%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	584.866,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.998,67		
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	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	4.302	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	372.448.086,22	800.012.981,57
Medio	86.575,57	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	521.913,69	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	3,40%
Mínimo	2,03%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	211	273
Mínimo	01/01/2012	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%	0,58	6,90	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,49	15,98	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,04	25,90	2,20	25,62
30,01 - 40%	12,88	35,65	4,89	35,39
40,01 - 50%	19,92	45,30	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,10	55,39	16,38	55,53
60,01 - 70%	22,11	64,61	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,46	74,59	26,61	75,70
80,01 - 90%	3,43	83,60	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		51,85		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,56		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,32%	0,27%	0,27%	0,77%
Tasa anual equivalente	3,62%	3,79%	3,18%	3,15%	8,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,63%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,13%
Cataluña	8,44%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,13%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,15%	1,76%
Islas Baleares	5,90%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,16%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,22%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	162	58.117,25	21.209,06	0,00	79.326,31	4,54	16.510.043,95	16.589.370,26	35,68	44,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	85	75.487,79	34.226,90	0,00	109.714,69	6,28	9.368.465,57	9.478.180,26	20,38	40,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	63.885,61	40.317,12	0,00	104.202,73	5,97	6.560.433,81	6.664.636,54	14,33	54,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	58.847,90	32.830,48	0,00	91.678,38	5,25	3.109.337,95	3.201.016,33	6,88	45,48
De > 6 a < 12 Meses	28	93.101,07	56.290,40	0,00	149.391,47	8,55	2.650.881,27	2.800.272,74	6,02	56,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	128.063,89	73.786,68	0,00	201.850,57	11,56	2.062.117,23	2.263.967,80	4,87	58,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	51.817,05	34.173,18	0,00	85.990,23	4,92	667.174,62	753.164,85	1,62	60,96
De ≥ 2 Años	44	453.438,31	470.976,04	0,00	924.414,35	52,93	3.821.087,49	4.745.501,84	10,21	52,76
Subtotal	433	982.758,87	763.809,86	0,00	1.746.568,73	100,00	44.749.541,89	46.496.110,62	100,00	47,13
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00
De > 6 a < 12 Meses	5	121.414,84	10.103,56	0,00	131.518,40	76,16	0,00	131.518,40	76,16	10,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	30.001,09	11.161,21	0,00	41.162,30	23,84	0,00	41.162,30	23,84	3,86
Subtotal	9	151.415,93	21.273,46	0,00	172.689,39	100,00	0,00	172.689,39	100,00	6,91
Total	442	1.134.174,80	785.083,32	0,00	1.919.258,12		44.749.541,89	46.668.800,01		46,14