

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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	26/06/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	49.127,09 328.168.961,20 49,13%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9670% 26/06/2012 121,403957 Bruto 98,337205 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	1,0070% 26/06/2012 257,344444 Bruto 208,449000 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	1,1070% 26/06/2012 282,900000 Bruto 229,149000 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	1,3170% 26/06/2012 336,566667 Bruto 272,619000 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	4,8170% 26/06/2012 1.231,011111 Bruto 997,119000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		370.168.961,20	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	% 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	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	
		Amort. final	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
	Sin amortización opcional *	Años	7,51	6,55	5,77	5,13	4,60	4,15	3,77	3,45	
		Fecha	26/09/2019	10/10/2018	29/12/2017	09/05/2017	28/10/2016	18/05/2016	02/01/2016	06/09/2015	
		Amort. final	17,52	16,26	14,76	13,51	12,51	11,51	10,51	9,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
		Fecha	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	
		Amort. final	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
	Sin amortización opcional *	Años	18,47	17,19	15,89	14,55	13,33	12,32	11,41	10,57	
		Fecha	10/09/2030	29/05/2029	12/02/2028	11/10/2026	22/07/2025	16/07/2024	20/08/2023	17/10/2022	
		Amort. final	19,52	18,26	17,01	15,76	14,51	13,26	12,26	11,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
		Fecha	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	
		Amort. final	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
	Sin amortización opcional *	Años	20,64	19,47	18,25	17,06	15,89	14,73	13,65	12,70	
		Fecha	10/11/2032	11/09/2031	20/06/2030	14/04/2029	12/02/2028	13/12/2026	16/11/2025	03/12/2024	
		Amort. final	21,77	21,01	20,06	18,76	17,52	16,52	15,51	14,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
		Fecha	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	
		Amort. final	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
	Sin amortización opcional *	Años	23,06	22,44	21,71	20,85	19,88	18,90	17,91	16,92	
		Fecha	13/04/2035	30/08/2034	06/12/2033	23/01/2033	07/02/2032	14/02/2031	18/02/2030	21/02/2029	
		Amort. final	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/09/2018	
		Amort. final	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	
	Sin amortización opcional *	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	
		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	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	

\* 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	% MC	% MC
Clase A	88,65%	328.168.961,20	11,66%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	88,65%	328.168.961,20	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,57%	13.200.000,00	8,00%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	3,13%	11.600.000,00	4,78%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,95%	7.200.000,00	2,78%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,70%	10.000.000,00	1,23%	1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		370.168.961,20			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,78%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.663.716,09	0,832%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	407.802,66		
Ints. cobrados pes de ingreso	65.660,80		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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	4.245	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	361.371.344,32	800.012.981,57
Medio	85.128,70	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	516.801,22	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,95%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	208	273
Mínimo	01/05/2012	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%	0,59	7,07	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,64	16,05	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,33	25,90	2,20	25,62
30,01 - 40%	13,64	35,60	4,89	35,39
40,01 - 50%	20,06	45,20	10,54	45,61
50,01 - 60%	29,09	55,36	16,38	55,53
60,01 - 70%	19,15	64,72	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,53	74,65	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,96	83,32	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		51,12		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,90		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,33%	0,30%	0,29%	0,74%
Tasa anual equivalente	1,91%	3,88%	3,50%	3,41%	8,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,70%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,69%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,64%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,13%
Cataluña	8,40%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,03%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,83%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,22%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,92%	1,78%
Navarra	4,22%	4,08%
País Vasco	1,16%	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	331	87.350,62	44.461,37	0,00	131.811,99	6,57	31.562.197,11	31.694.009,10	47,92	42,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	100	71.837,21	41.593,76	0,00	113.430,97	5,66	10.513.191,90	10.626.622,87	16,07	50,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	86.749,21	56.459,06	0,00	143.208,27	7,14	8.874.172,89	9.017.381,16	13,63	51,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	79.442,35	38.694,71	0,00	118.137,06	5,89	3.642.741,92	3.760.878,98	5,69	48,85
De > 6 a < 12 Meses	31	126.825,40	70.656,39	0,00	197.481,79	9,85	3.128.382,59	3.325.864,38	5,03	48,02
De > 12 a < 18 Meses	16	87.215,48	58.786,95	0,00	146.002,43	7,28	1.602.012,63	1.748.015,06	2,64	58,27
De > 18 a < 24 Meses	11	105.356,21	52.059,58	0,00	157.415,79	7,85	1.033.291,65	1.190.707,44	1,80	56,52
De ≥ 2 Años	45	505.890,58	491.427,46	0,00	997.318,04	49,75	3.776.099,66	4.773.417,70	7,22	52,77
Subtotal	640	1.150.667,06	854.139,28	0,00	2.004.806,34	100,00	64.132.090,35	66.136.896,69	100,00	46,59
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1,02	29,49	0,00	30,51	0,02	0,00	30,51	0,02	0,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.888,85	164,78	0,00	2.053,63	1,45	0,00	2.053,63	1,45	1,47
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00
De > 12 a < 18 Meses	5	87.737,81	19.968,13	0,00	107.705,94	76,01	0,00	107.705,94	76,01	7,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	30.001,09	1.890,76	0,00	31.891,85	22,51	0,00	31.891,85	22,51	10,20
Subtotal	10	119.628,77	22.061,85	0,00	141.690,62	100,00	0,00	141.690,62	100,00	6,56
Total	650	1.270.295,83	876.201,13	0,00	2.146.496,96		64.132.090,35	66.278.587,31		45,99