

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
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	26/09/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	47.971,21 320.447.682,80 47,97%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8040% 26/09/2012 98,564846 Bruto 79,837525 Neto	26/12/2043 26/09/2012 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132		100.000,00 13.200.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8440% 26/09/2012 215,688889 Bruto 174,708000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	AA Aa2
Serie C ES0361796032	06/04/2006 116		100.000,00 11.600.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9440% 26/09/2012 241,244444 Bruto 195,408000 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%	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1540% 26/09/2012 294,911111 Bruto 238,878000 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%	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6540% 26/09/2012 1.189,355556 Bruto 963,378000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		362.447.682,80	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 opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	27/02/2019	27/04/2018	12/08/2017	18/01/2017	25/07/2016	05/03/2016	14/11/2015	26/07/2015
		Amort. final	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	26,03/2025	26,12/2023	26,09/2022	26,09/2021	26,09/2020	26,12/2019	26,06/2019	26,09/2018
		Fecha	14/08/2019	02/08/2018	6,11	5,40	4,82	4,34	3,94	3,59
		Amort. final	17,26	16,01	14,51	13,26	12,26	11,26	10,51	9,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/09/2018
		Amort. final	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	18,06	16,82	15,54	14,25	13,07	12,09	11,21	10,40
		Fecha	13/07/2030	17/04/2029	06/01/2028	21/09/2026	18/07/2025	24/07/2024	09/09/2023	17/11/2022
		Amort. final	19,01	17,76	16,76	15,51	14,26	13,01	12,26	11,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/09/2018
		Amort. final	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	20,27	19,10	17,91	16,75	15,61	14,48	13,44	12,51
		Fecha	28/09/2032	27/07/2031	19/05/2030	23/03/2029	01/02/2028	15/12/2026	29/11/2025	27/12/2024
		Amort. final	21,52	20,76	19,51	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/09/2018
		Amort. final	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	22,76	22,14	21,41	20,54	19,59	18,63	17,67	16,70
		Fecha	25/03/2035	11/08/2034	16/11/2033	05/01/2033	24/01/2032	08/02/2031	20/02/2030	04/03/2029
		Amort. final	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
Serie E	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/09/2018
		Amort. final	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
		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	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27

\* 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	88,41%	320.447.682,80	11,92%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	88,41%	320.447.682,80	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	3,64%	13.200.000,00	8,17%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,20%	11.600.000,00	4,88%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,99%	7.200.000,00	2,84%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,76%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		362.447.682,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,84%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.292.408,31	0,655%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	278.365,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.263,51		
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: 31/08/2012  
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	4.196	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	348.842.981,03	800.012.981,57
Medio	83.137,03	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	511.638,41	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	273
Mínimo	01/09/2012	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,03%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,97%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,66	6,96	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,78	15,85	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,83	25,81	2,20	25,62
30,01 - 40%	14,54	35,55	4,89	35,39
40,01 - 50%	20,70	45,27	10,54	45,61
50,01 - 60%	28,42	55,20	16,38	55,53
60,01 - 70%	17,96	64,51	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,74	74,69	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,39	83,24	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		50,33		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,18		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,51%	0,37%	0,34%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,87%	5,99%	4,35%	3,96%	8,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,76%	7,36%
Aragón	0,57%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,69%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,59%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,13%
Cataluña	8,46%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,09%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,71%	5,83%
La Rioja	0,54%	0,57%
Madrid	10,25%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,93%	1,78%
Navarra	4,23%	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				
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	268	63.974,21	33.798,16	0,00	97.772,37	24.588.673,58	24.686.445,95	41,22	45,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	114	88.161,21	42.155,40	0,00	130.316,61	11.130.842,66	11.261.159,27	18,80	42,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	69.987,05	35.286,53	0,00	105.273,58	5.862.577,37	5.967.850,95	9,97	45,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	121.792,32	71.511,29	0,00	193.303,61	6.187.842,28	6.381.145,89	10,66	50,01
De > 6 a < 12 Meses	41	149.120,79	77.628,71	0,00	226.749,50	3.419.963,59	3.646.713,09	6,09	46,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	132.872,49	72.367,11	0,00	205.239,60	1.985.264,51	2.190.504,11	3,66	48,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	113.784,08	73.272,52	0,00	187.056,60	1.468.715,31	1.655.771,91	2,76	57,08
De ≥ 2 Años	44	437.230,27	443.802,25	0,00	881.032,52	3.216.428,71	4.097.461,23	6,84	49,90
Subtotal	619	1.176.922,42	849.821,97	0,00	2.026.744,39	57.860.308,01	59.887.052,40	100,00	46,12
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 6 a < 12 Meses	2	1.888,85	191,32	0,00	2.080,17	0,00	2.080,17	1,46	0,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	59.096,01	2.755,46	0,00	61.851,47	0,00	61.851,47	43,30	54,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	28.641,80	18.595,10	0,00	47.236,90	0,00	47.236,90	33,07	3,23
De ≥ 2 Años	1	30.001,09	1.669,67	0,00	31.670,76	0,00	31.670,76	22,17	17,57
Subtotal	9	119.627,75	23.211,55	0,00	142.839,30	0,00	142.839,30	100,00	6,83
Total	628	1.296.550,17	873.033,52	0,00	2.169.583,69	57.860.308,01	60.029.891,70		45,50