

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	27/12/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	46.593,13 311.242.108,40 46,59%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3750% 27/12/2012 44,651750 Bruto 36,167917 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,4150% 27/12/2012 106,055556 Bruto 85,905000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	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	0,5150% 27/12/2012 131,611111 Bruto 106,605000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa1sf	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	0,7250% 27/12/2012 185,277778 Bruto 150,075000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa1sf	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	4,2250% 27/12/2012 1.079,722222 Bruto 874,575000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		353.242.108,40	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							
				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	10/07/2019	15/09/2018	26/12/2017	29/05/2017	12/12/2016	20/07/2016	14/03/2016	04/12/2015
			Amort. final	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Amort. final	11,11/2019	26/12/2018	09/04/2018	06/09/2017	12/03/2017	12/10/2016	06/06/2016	17/02/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	10/07/2019	15/09/2018	26/12/2017	29/05/2017	12/12/2016	20/07/2016	14/03/2016	04/12/2015
			Amort. final	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Amort. final	11,11/2019	26/12/2018	09/04/2018	06/09/2017	12/03/2017	12/10/2016	06/06/2016	17/02/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	10/07/2019	15/09/2018	26/12/2017	29/05/2017	12/12/2016	20/07/2016	14/03/2016	04/12/2015
			Amort. final	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Amort. final	11,11/2019	26/12/2018	09/04/2018	06/09/2017	12/03/2017	12/10/2016	06/06/2016	17/02/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	10/07/2019	15/09/2018	26/12/2017	29/05/2017	12/12/2016	20/07/2016	14/03/2016	04/12/2015
			Amort. final	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Amort. final	11,11/2019	26/12/2018	09/04/2018	06/09/2017	12/03/2017	12/10/2016	06/06/2016	17/02/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	10/07/2019	15/09/2018	26/12/2017	29/05/2017	12/12/2016	20/07/2016	14/03/2016	04/12/2015
			Amort. final	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
			Amort. final	11,11/2019	26/12/2018	09/04/2018	06/09/2017	12/03/2017	12/10/2016	06/06/2016	17/02/2016

\* 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	88,11%	311.242.108,40	12,24%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	88,11%	311.242.108,40	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,74%	13.200.000,00	8,39%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,28%	11.600.000,00	5,01%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,04%	7.200.000,00	2,91%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,83%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		353.242.108,40		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,91%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.547.588,02	0,233%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	489.891,19		
Ints. cobrados pes de ingreso	54.190,84		
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: 30/11/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	4.164	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	340.642.669,35	800.012.981,57
Medio	81.806,60	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	507.256,81	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	203	273
Mínimo	05/12/2012	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%	0,68	6,80	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,88	15,77	0,90	16,41
20,01 - 30%	7,07	25,70	2,20	25,62
30,01 - 40%	15,29	35,52	4,89	35,39
40,01 - 50%	21,13	45,31	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,97	55,05	16,38	55,53
60,01 - 70%	17,42	64,38	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,31	74,58	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,23	82,81	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		49,75		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,60		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,30%	0,41%	0,35%	0,71%
Tasa anual equivalente	5,16%	3,59%	4,80%	4,09%	8,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,68%	7,36%
Aragón	0,57%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,66%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,52%	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	2,15%	1,76%
Islas Baleares	5,76%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,31%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,96%	1,78%
Navarra	4,24%	4,08%
País Vasco	1,18%	1,11%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total						
<b>Impagados</b>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	210	52.981,41	24.532,16	0,00	77.513,57	3,67	19.058.877,84	19.136.391,41	36,03	44,86	
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	67.163,70	30.196,30	0,00	97.360,00	4,61	8.799.192,17	8.896.552,17	16,75	43,33	
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	83.862,20	36.711,77	0,00	120.573,97	5,71	5.942.329,94	6.062.903,91	11,41	43,14	
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	112.919,42	54.662,24	0,00	167.581,66	7,94	5.381.164,14	5.548.745,80	10,45	43,07	
De > 6 a < 12 Meses	50	187.594,09	100.758,49	0,00	288.352,58	13,65	4.726.074,54	5.014.427,12	9,44	50,02	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	183.190,34	99.130,21	0,00	282.320,55	13,37	2.621.358,40	2.903.678,95	5,47	49,39	
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	101.752,53	67.314,90	0,00	169.067,43	8,01	1.269.670,88	1.438.738,31	2,71	60,49	
De ≥ 2 Años	46	469.085,79	440.073,39	0,00	909.159,18	43,05	3.203.229,33	4.112.388,51	7,74	48,50	
Subtotal	560	1.258.549,48	853.379,46	0,00	2.111.928,94	100,00	51.001.897,24	53.113.826,18	100,00	45,44	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>											
De > 6 a < 12 Meses	1	1.888,85	194,19	0,00	2.083,04	1,45	0,00	2.083,04	1,45	1,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	87.737,81	21.417,75	0,00	109.155,56	76,00	0,00	109.155,56	76,00	7,57	
De ≥ 2 Años	2	30.001,09	2.372,33	0,00	32.373,42	22,54	0,00	32.373,42	22,54	10,35	
Subtotal	9	119.627,75	23.992,96	0,00	143.620,71	100,00	0,00	143.620,71	100,00	6,87	
Total	569	1.378.177,23	877.372,42	0,00	2.255.549,65		51.001.897,24	53.257.446,89		44,76	