

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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	26/03/2013	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	45.238,97 302.196.319,60 45,24%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3340% 26/03/2013 37,354823 Bruto 29,510310 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2013 "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	0,3740% 26/03/2013 92,461111 Bruto 73,044278 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	0,4740% 26/03/2013 117,183333 Bruto 92,574833 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	0,6840% 26/03/2013 169,100000 Bruto 133,589000 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	4,1840% 26/03/2013 1.034,377778 Bruto 817,158445 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		344.196.319,60	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	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	6,67	5,82	5,15	4,57	4,12	3,72	3,37	3,09
		Fecha	25/08/2019	20/10/2018	16/02/2018	21/07/2017	06/02/2017	13/09/2016	08/05/2016	28/01/2016
		Amort. final	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,14	5,44	4,85	4,37	3,96	3,61	3,31
		Fecha	27/12/2019	15/02/2019	02/06/2018	01/11/2017	09/05/2017	10/12/2016	05/08/2016	18/04/2016
		Amort. final	16,51	15,26	14,01	12,76	11,76	10,78	10,01	9,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Años	17,45	16,24	15,00	13,74	12,61	11,65	10,81	10,03
		Fecha	04/06/2030	19/03/2029	21/12/2027	19/09/2026	01/08/2025	18/08/2024	17/10/2023	05/01/2023
		Amort. final	18,51	17,26	16,01	15,01	13,76	12,51	11,76	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Años	19,68	18,52	17,36	16,24	15,13	14,04	13,03	12,13
		Fecha	25/08/2032	01/07/2031	03/05/2030	19/03/2029	09/02/2028	07/01/2027	01/01/2026	09/02/2025
		Amort. final	21,01	20,01	19,01	18,01	17,01	16,76	15,76	14,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Años	22,24	21,61	20,88	20,04	19,10	18,17	17,23	16,29
		Fecha	17/03/2035	02/08/2034	08/11/2033	02/01/2033	29/10/2032	22/02/2031	15/03/2030	06/04/2029
		Amort. final	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
Serie E	Con amortización opcional *	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		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
		Amort. final	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77

* 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	87,80%	302.196.319,60	12,57%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	87,80%	302.196.319,60		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,84%	13.200.000,00	8,62%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,37%	11.600.000,00	5,15%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,09%	7.200.000,00	2,99%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,91%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		344.196.319,60			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,99%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.117.982,13	0,183%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	300.010,81		
Ints. cobrados pes de ingreso	26.921,57		
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: 31/01/2013
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	4.125	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	334.489.951,39	800.012.981,57
Medio	81.088,47	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	504.323,45	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,11%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	201	273
Mínimo	20/02/2013	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%	0,69	6,82	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,94	15,79	0,90	16,41
20,01 - 30%	7,20	25,63	2,20	25,62
30,01 - 40%	15,94	35,47	4,89	35,39
40,01 - 50%	21,64	45,42	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,29	54,99	16,38	55,53
60,01 - 70%	17,03	64,21	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,08	74,41	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,19	82,42	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	49,36		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	87,22		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,42%	0,34%	0,37%	0,71%
Tasa anual equivalente	3,52%	4,90%	4,03%	4,34%	8,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,63%	7,36%
Aragón	0,58%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,60%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,54%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,13%
Cataluña	8,51%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,05%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,78%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,39%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,27%	4,08%
País Vasco	1,19%	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	181	49.792,71	20.707,50	0,00	70.500,21	3,18	16.758.287,83	16.828.788,04	33,72	43,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	81.068,25	27.202,69	0,00	108.270,94	4,88	8.429.040,95	8.537.311,89	17,10	41,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	64.520,26	27.817,11	0,00	92.337,37	4,17	4.783.064,40	4.875.401,77	9,77	40,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	87.162,80	46.240,24	0,00	133.403,04	6,02	4.967.261,23	5.100.664,27	10,22	47,26
De > 6 a < 12 Meses	55	186.751,14	95.438,83	0,00	282.189,97	12,73	4.604.078,46	4.886.268,43	9,79	44,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	232.347,77	119.791,02	0,00	352.138,79	15,89	3.186.717,19	3.538.855,98	7,09	44,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	139.121,18	67.261,02	0,00	206.382,20	9,31	1.303.056,10	1.509.438,30	3,02	55,20
De ≥ 2 Años	49	502.822,77	468.375,81	0,00	971.198,58	43,82	3.663.610,49	4.634.809,07	9,29	48,95
Subtotal	532	1.343.586,88	872.834,22	0,00	2.216.421,10	100,00	47.695.116,65	49.911.537,75	100,00	43,98
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.888,85	201,83	0,00	2.090,68	1,84	0,00	2.090,68	1,84	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	2	59.096,01	9.957,71	0,00	69.053,72	60,83	0,00	69.053,72	60,83	7,96
De ≥ 2 Años	2	37.674,87	4.686,40	0,00	42.361,27	37,32	0,00	42.361,27	37,32	14,81
Subtotal	6	98.659,73	14.854,63	0,00	113.514,36	100,00	0,00	113.514,36	100,00	7,62
Total	538	1.442.246,61	887.688,85	0,00	2.329.935,46		47.695.116,65	50.025.052,11		43,51