

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013  
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	26/09/2013	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	41.911,93 279.971.692,40 41,91%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3710% 26/09/2013 39,737167 Bruto 31,392362 Neto	26/12/2043 26/09/2013 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa2sf	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	0,4110% 26/09/2013 105,033333 Bruto 82,976333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf	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	0,5110% 26/09/2013 130,588889 Bruto 103,165222 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Caa1sf	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	0,7210% 26/09/2013 184,255556 Bruto 145,561889 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa3sf	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	4,2210% 26/09/2013 1.078,700000 Bruto 852,173000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		321.971.692,40	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 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	6,23	5,48	4,85	4,31	3,88	3,50	3,21	2,95
		Fecha	18/09/2019	18/12/2018	01/05/2018	16/10/2017	11/05/2017	25/12/2016	09/09/2016	05/06/2016
		Amort. final	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	6,72	5,91	5,24	4,69	4,23	3,84	3,51	3,23
		Fecha	13/03/2020	22/05/2019	21/09/2018	04/03/2018	18/09/2017	29/04/2017	29/12/2016	15/09/2016
		Amort. final	16,01	14,76	13,26	12,26	11,26	10,26	9,51	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
		Amort. final	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	16,77	15,59	14,38	13,18	12,09	11,19	10,39	9,65
		Fecha	29/03/2030	24/01/2029	10/11/2027	27/08/2026	27/07/2025	30/08/2024	11/11/2023	15/02/2023
		Amort. final	17,76	16,51	15,51	14,26	13,26	12,26	11,26	10,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
		Amort. final	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	19,03	17,89	16,77	15,68	14,61	13,56	12,59	11,72
		Fecha	01/07/2032	14/05/2031	29/03/2030	25/02/2029	01/02/2028	14/01/2027	22/01/2026	14/03/2025
		Amort. final	20,27	19,52	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51
Serie D	Con amortización opcional *	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
		Amort. final	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	21,67	20,32	19,03	17,72	16,49	15,26	14,03	12,86
		Fecha	22/02/2035	08/07/2034	17/10/2033	15/12/2032	20/10/2032	23/02/2031	28/03/2030	01/05/2029
		Amort. final	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
Serie E	Con amortización opcional *	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
		Amort. final	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		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	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27

\* 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	86,96%	279.971.692,40	13,12%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	86,96%	279.971.692,40		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	4,10%	13.200.000,00	8,89%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,60%	11.600.000,00	5,17%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,24%	7.200.000,00	2,87%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,11%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		321.971.692,40			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,87%	8.939.409,58		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.846.649,76	0,209%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	84.191,20		
Ints. cobrados pes de ingreso	19.567,85		
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: 31/08/2013  
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	3.973	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	311.087.186,45	800.012.981,57
Medio	78.300,32	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	493.978,65	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,53%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,55%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	196	273
Mínimo	05/09/2013	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%	0,68	6,80	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,21	15,75	0,90	16,41
20,01 - 30%	8,31	25,69	2,20	25,62
30,01 - 40%	16,95	35,38	4,89	35,39
40,01 - 50%	22,84	45,38	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,54	54,68	16,38	55,53
60,01 - 70%	15,32	63,79	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,65	74,73	26,61	75,70
80,01 - 90%	1,52	81,43	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	48,04			64,29
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	83,54			99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,29%	0,43%	0,40%	0,68%
Tasa anual equivalente	1,43%	3,47%	5,06%	4,75%	7,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,55%	7,36%
Aragón	0,59%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,57%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,50%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,30%	2,13%
Cataluña	8,73%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,72%	48,19%
Extremadura	0,17%	0,31%
Galicia	2,17%	1,76%
Islas Baleares	5,79%	5,83%
La Rioja	0,54%	0,57%
Madrid	10,64%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,95%	1,78%
Navarra	4,18%	4,08%
País Vasco	1,21%	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	167	58.081,28	12.685,14	0,00	70.766,42	2,90	14.071.811,11	14.142.577,53	31,95	40,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	57.607,40	16.150,00	0,00	73.757,40	3,03	6.974.412,94	7.048.170,34	15,92	43,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	54.379,21	15.228,60	0,00	69.607,81	2,86	3.896.445,67	3.966.053,48	8,96	49,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	86.983,94	21.245,25	0,00	108.229,19	4,44	3.172.070,01	3.280.299,20	7,41	41,62
De > 6 a < 12 Meses	41	167.174,18	57.270,60	0,00	224.444,78	9,21	3.645.432,48	3.869.877,26	8,74	49,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	235.954,35	110.159,31	0,00	346.113,66	14,20	3.601.740,04	3.947.853,70	8,92	54,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	196.180,60	87.644,29	0,00	283.824,89	11,65	1.830.692,27	2.114.517,16	4,78	49,00
De ≥ 2 Años	58	724.788,95	535.238,02	0,00	1.260.026,97	51,71	4.635.010,61	5.895.037,58	13,32	51,10
Subtotal	472	1.581.149,91	855.621,21	0,00	2.436.771,12	100,00	41.827.615,13	44.264.386,25	100,00	45,07
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	9.838,08	66,28	0,00	9.904,36	2,83	0,00	9.904,36	2,83	16,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	31.765,44	671,28	0,00	32.436,72	9,28	0,00	32.436,72	9,28	7,60
De > 6 a < 12 Meses	2	86.608,27	1.340,69	0,00	87.948,96	25,17	0,00	87.948,96	25,17	16,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	101.442,40	3.112,12	0,00	104.554,52	29,92	0,00	104.554,52	29,92	11,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	1.888,85	234,31	0,00	2.123,16	0,61	0,00	2.123,16	0,61	0,63
De ≥ 2 Años	4	96.770,88	15.655,35	0,00	112.426,23	32,18	0,00	112.426,23	32,18	9,75
Subtotal	16	328.313,92	21.080,03	0,00	349.393,95	100,00	0,00	349.393,95	100,00	10,09
Total	488	1.909.463,83	876.701,24	0,00	2.786.165,07		41.827.615,13	44.613.780,20		43,88