

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	27/12/2013	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	40.513,71 270.631.582,80 40,51%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3710% 27/12/2013 38,411499 Bruto 30,345084 Neto	26/09/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2013 "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% 27/12/2013 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% 27/12/2013 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% 27/12/2013 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% 27/12/2013 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		312.631.582,80	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	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	18/09/2019	24/12/2018	13/05/2018	02/11/2017	02/06/2017	19/01/2017	07/10/2016	05/07/2016
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,65	5,84	5,18	4,63	4,17	3,78	3,45	3,16
			Fecha	19/05/2020	29/07/2019	28/11/2018	12/05/2018	26/11/2017	07/07/2017	07/03/2017	23/11/2016
			Fecha	26/06/2029	26/03/2028	26/09/2026	26/09/2025	26/09/2024	26/12/2023	26/03/2023	26/06/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			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
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,50	15,34	14,14	12,95	11,88	10,98	10,19	9,46
			Fecha	24/03/2030	23/01/2029	13/11/2027	03/09/2026	08/08/2025	15/09/2024	02/12/2023	10/03/2023
			Fecha	26/03/2031	26/12/2029	26/12/2028	26/09/2027	26/09/2026	26/09/2025	26/09/2024	26/12/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			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
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,77	17,64	16,53	15,45	14,39	13,35	12,39	11,54
			Fecha	28/06/2032	14/05/2031	01/04/2030	04/03/2029	12/02/2028	25/01/2027	12/02/2026	07/04/2025
			Fecha	26/09/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/09/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/12/2027	26/12/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			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
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,42	20,80	20,08	19,25	18,36	17,46	16,56	15,66
			Fecha	22/02/2035	10/07/2034	20/10/2033	22/12/2032	29/10/2032	08/03/2031	12/04/2030	19/05/2029
			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
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			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
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
			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
			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

* 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	86,57%	270.631.582,80	13,29%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	86,57%	270.631.582,80	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	4,22%	13.200.000,00	8,93%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,71%	11.600.000,00	5,10%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,30%	7.200.000,00	2,72%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,20%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		312.631.582,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,72%	8.233.417,71		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.943.330,19	0,221%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	250.143,30		
Ints. cobrados pes de ingreso	19.086,21		
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: 30/09/2013
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	3.955	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	308.100.020,22	800.012.981,57
Medio	77.901,40	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	492.362,64	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,55%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	195	273
Mínimo	05/10/2013	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	6,81	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,30	15,72	0,90	16,41
20,01 - 30%	8,45	25,71	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,08	35,31	4,89	35,39
40,01 - 50%	22,88	45,34	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,60	54,64	16,38	55,53
60,01 - 70%	14,92	63,71	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,62	74,57	26,61	75,70
80,01 - 90%	1,47	81,18	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	47,82			64,29
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	83,30			99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,32%	0,44%	0,43%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,21%	3,76%	5,19%	5,01%	7,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,55%	7,36%
Aragón	0,60%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,51%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,31%	2,13%
Cataluña	8,73%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,71%	48,19%
Extremadura	0,17%	0,31%
Galicia	2,17%	1,76%
Islas Baleares	5,75%	5,83%
La Rioja	0,54%	0,57%
Madrid	10,68%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,96%	1,78%
Navarra	4,18%	4,08%
País Vasco	1,22%	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	164	60.468,31	14.149,42	0,00	74.617,73	2,94	15.828.479,46	15.903.097,19	34,85	40,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	72.682,88	15.792,42	0,00	88.475,30	3,49	6.700.599,39	6.789.074,69	14,88	40,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	46.960,44	11.867,53	0,00	58.827,97	2,32	3.298.308,02	3.357.135,99	7,36	49,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	91.254,25	22.817,23	0,00	114.071,48	4,50	3.481.697,27	3.595.768,75	7,88	44,36
De > 6 a < 12 Meses	41	172.936,82	54.182,75	0,00	227.119,57	8,95	3.466.977,92	3.694.097,49	8,10	44,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	193.494,58	85.423,98	0,00	278.918,56	10,99	2.928.658,46	3.207.577,02	7,03	53,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	265.009,53	115.324,24	0,00	380.333,77	14,99	2.618.390,55	2.998.724,32	6,57	52,41
De ≥ 2 Años	61	763.701,93	551.135,48	0,00	1.314.837,41	51,82	4.767.907,67	6.082.745,08	13,33	51,24
Subtotal	476	1.666.508,74	870.693,05	0,00	2.537.201,79	100,00	43.091.018,74	45.628.220,53	100,00	44,48
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	9.838,08	79,10	0,00	9.917,18	2,83	0,00	9.917,18	2,83	16,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	31.765,44	711,65	0,00	32.477,09	9,28	0,00	32.477,09	9,28	7,61
De > 6 a < 12 Meses	2	86.608,27	1.453,46	0,00	88.061,73	25,17	0,00	88.061,73	25,17	16,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	101.442,40	3.254,10	0,00	104.696,50	29,93	0,00	104.696,50	29,93	11,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	1.888,85	236,77	0,00	2.125,62	0,61	0,00	2.125,62	0,61	0,63
De ≥ 2 Años	4	96.770,88	15.784,82	0,00	112.555,70	32,17	0,00	112.555,70	32,17	9,76
Subtotal	16	328.313,92	21.519,90	0,00	349.833,82	100,00	0,00	349.833,82	100,00	10,10
Total	492	1.994.822,66	892.212,95	0,00	2.887.035,61		43.091.018,74	45.978.054,35		43,35