

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	26/03/2014	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	39.153,76 261.547.116,80 39,15%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4440% 26/03/2014 42,977777 Bruto 33,952444 Neto	26/12/2043 26/03/2014 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2014 "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	0,4840% 26/03/2014 119,655556 Bruto 94,527889 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	0,5840% 26/03/2014 144,377778 Bruto 114,058445 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	0,7940% 26/03/2014 196,294444 Bruto 155,072611 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	4,2940% 26/03/2014 1.061,572222 Bruto 836,642055 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca	
Total		303.547.116,80	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	25/11/2019	06/03/2019	26/07/2018	16/01/2018	17/08/2017	05/04/2017	22/12/2016	20/09/2016
			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	6,20	5,44	4,82	4,31	3,88	3,51	3,20	2,94
			Fecha	08/03/2020	03/08/2019	19/10/2018	15/04/2018	09/11/2017	30/06/2017	09/03/2017	02/12/2016
			Fecha	26/09/2028	26/03/2027	26/12/2025	26/12/2024	26/03/2024	26/03/2023	26/06/2022	26/12/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25
			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	15,45	14,22	12,98	11,82	10,87	10,04	9,29	8,60
			Fecha	02/06/2029	13/03/2028	14/12/2026	17/10/2025	04/11/2024	09/01/2024	09/04/2023	29/07/2022
			Fecha	26/03/2030	26/03/2029	26/12/2027	26/09/2026	26/09/2025	26/09/2024	26/12/2023	26/03/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25
			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	17,25	16,08	14,98	13,86	12,77	11,77	10,92	10,18
			Fecha	21/03/2031	20/01/2030	13/12/2028	02/11/2027	29/09/2026	01/10/2025	24/11/2024	25/02/2024
			Fecha	26/06/2032	26/03/2031	26/12/2029	26/12/2028	26/12/2027	26/12/2026	26/12/2025	26/03/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25
			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	19,23	18,24	17,13	16,07	15,07	14,07	13,09	12,18
			Fecha	14/03/2033	18/03/2032	07/02/2031	16/01/2030	15/01/2029	17/01/2028	26/01/2027	27/02/2026
			Fecha	26/12/2033	26/03/2033	26/06/2032	26/03/2031	26/03/2030	26/03/2029	26/06/2028	26/06/2027
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25
			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	20,01	19,26	18,51	17,26	16,26	15,26	14,51	13,51
			Fecha	26/12/2033	26/03/2033	26/06/2032	26/03/2031	26/03/2030	26/03/2029	26/06/2028	26/06/2027
			Fecha	26/12/2033	26/03/2033	26/06/2032	26/03/2031	26/03/2030	26/03/2029	26/06/2028	26/06/2027

* 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	86,16%	261.547.116,80	13,77%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	86,16%	261.547.116,80	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	4,35%	13.200.000,00	9,28%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,82%	11.600.000,00	5,33%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,37%	7.200.000,00	2,87%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,29%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		303.547.116,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,87%	8.434.379,30		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.247.215,72	0,294%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	447.107,57		
Ints. cobrados pes de ingreso	27.243,43		
Pasivo	Disponibile	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: 31/12/2013
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.908	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	298.850.883,49	800.012.981,57
Medio	76.471,57	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	487.504,07	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,55%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	193	273
Mínimo	02/01/2014	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	6,76	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,47	15,65	0,90	16,41
20,01 - 30%	8,92	25,71	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,39	35,20	4,89	35,39
40,01 - 50%	23,38	45,22	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,45	54,61	16,38	55,53
60,01 - 70%	12,99	63,84	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,85	74,85	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,86	80,96	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	47,19		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	82,52		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,41%	0,36%	0,43%	0,67%
Tasa anual equivalente	6,10%	4,80%	4,28%	4,99%	7,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,37%	7,36%
Aragón	0,60%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,54%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,13%
Cataluña	8,80%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,79%	48,19%
Extremadura	0,16%	0,31%
Galicia	2,19%	1,76%
Islas Baleares	5,72%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,64%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,97%	1,78%
Navarra	4,15%	4,08%
País Vasco	1,23%	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	140	48.717,31	10.628,04	0,00	59.345,35	2,28	12.195.867,35	12.255.212,70	31,00	39,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	45.000,06	10.590,81	0,00	55.590,87	2,14	4.925.647,32	4.981.238,19	12,60	39,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	54.552,18	14.957,96	0,00	69.510,14	2,67	4.156.617,61	4.226.127,75	10,69	49,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	83.294,79	14.290,77	0,00	97.585,56	3,75	2.109.596,33	2.207.181,89	5,58	39,73
De > 6 a < 12 Meses	32	140.656,95	36.960,64	0,00	177.617,59	6,83	2.938.332,51	3.115.950,10	7,88	49,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	229.254,16	85.472,01	0,00	314.726,17	12,10	3.228.133,75	3.542.859,92	8,96	57,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	267.748,78	106.211,98	0,00	373.960,76	14,38	2.457.685,75	2.831.646,51	7,16	50,85
De ≥ 2 Años	66	882.496,02	569.234,72	0,00	1.451.730,74	55,83	4.917.731,97	6.369.462,71	16,11	49,42
Subtotal	426	1.751.720,25	848.346,93	0,00	2.600.067,18	100,00	36.929.612,59	39.529.679,77	100,00	44,39
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	36.913,55	175,07	0,00	37.088,62	7,60	0,00	37.088,62	7,60	8,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	92.707,31	946,13	0,00	93.653,44	19,19	0,00	93.653,44	19,19	15,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	9.838,08	115,79	0,00	9.953,87	2,04	0,00	9.953,87	2,04	16,50
De > 6 a < 12 Meses	3	93.754,44	1.894,31	0,00	95.648,75	19,59	0,00	95.648,75	19,59	11,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	98.328,65	3.062,38	0,00	101.391,03	20,77	0,00	101.391,03	20,77	9,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	35.803,63	1.642,78	0,00	37.446,41	7,67	0,00	37.446,41	7,67	8,58
De ≥ 2 Años	5	96.770,88	16.177,52	0,00	112.948,40	23,14	0,00	112.948,40	23,14	8,37
Subtotal	21	464.116,54	24.013,98	0,00	488.130,52	100,00	0,00	488.130,52	100,00	10,14
Total	447	2.215.836,79	872.360,91	0,00	3.088.197,70		36.929.612,59	40.017.810,29		42,63