

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
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+0,10% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2014	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	37.810,66 252.575.208,80 37,81%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4700% 26/06/2014 45,414804 Bruto 35,877695 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2014 "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	0,5100% 26/06/2014 130,333333 Bruto 102,963333 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	0,6100% 26/06/2014 155,888889 Bruto 123,152222 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	0,8200% 26/06/2014 209,555556 Bruto 165,548889 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	4,3200% 26/06/2014 1.104,000000 Bruto 872,160000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		294.575.208,80	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	% TACP							
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	05/01/2020	24/04/2019	21/09/2018	02/04/2018	06/11/2017	30/06/2017	20/03/2017	20/12/2016
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Años	26,09/2023	26,09/2022	26,12/2021	26,03/2021	26,06/2020	26,12/2019	26,06/2019	26,06/2019
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	05/01/2020	24/04/2019	21/09/2018	02/04/2018	06/11/2017	30/06/2017	20/03/2017	20/12/2016
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Años	26,09/2023	26,09/2022	26,12/2021	26,03/2021	26,06/2020	26,12/2019	26,06/2019	26,06/2019
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	05/01/2020	24/04/2019	21/09/2018	02/04/2018	06/11/2017	30/06/2017	20/03/2017	20/12/2016
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Años	26,09/2023	26,09/2022	26,12/2021	26,03/2021	26,06/2020	26,12/2019	26,06/2019	26,06/2019
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	05/01/2020	24/04/2019	21/09/2018	02/04/2018	06/11/2017	30/06/2017	20/03/2017	20/12/2016
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Años	26,09/2023	26,09/2022	26,12/2021	26,03/2021	26,06/2020	26,12/2019	26,06/2019	26,06/2019
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	05/01/2020	24/04/2019	21/09/2018	02/04/2018	06/11/2017	30/06/2017	20/03/2017	20/12/2016
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Años	26,09/2023	26,09/2022	26,12/2021	26,03/2021	26,06/2020	26,12/2019	26,06/2019	26,06/2019
		Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76

\* 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	% MC	% MC
Clase A	85,74%	252.575.208,80	13,92%	94,81%	768.000.000,00 5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	85,74%	252.575.208,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	4,48%	13.200.000,00	9,29%	1,63%	13.200.000,00 3,60%
Serie C	3,94%	11.600.000,00	5,21%	1,43%	11.600.000,00 2,15%
Serie D	2,44%	7.200.000,00	2,68%	0,89%	7.200.000,00 1,25%
Serie E	3,39%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		294.575.208,80		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,68%	7.624.924,94	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.988.417,39	0,313%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	237.805,13		
Ints. cobrados pes de ingreso	16.172,63		
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: 30/04/2014  
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	3.859	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	288.679.959,00	800.012.981,57
Medio	74.806,93	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	481.001,23	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,54%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	191	273
Mínimo	09/05/2014	10/04/2006
Máximo	01/10/2043	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%	0,73	6,72	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,69	15,61	0,90	16,41
20,01 - 30%	9,64	25,77	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,74	35,13	4,89	35,39
40,01 - 50%	25,18	45,31	10,54	45,61
50,01 - 60%	25,61	54,60	16,38	55,53
60,01 - 70%	12,04	63,61	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,06	74,77	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,33	80,74	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	46,44			64,29
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	81,48			99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,24%	0,32%	0,37%	0,66%
Tasa anual equivalente	3,25%	2,88%	3,80%	4,39%	7,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,40%	7,36%
Aragón	0,61%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,55%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,13%
Cataluña	8,93%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,73%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,72%	5,83%
La Rioja	0,50%	0,57%
Madrid	10,69%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	1,78%
Navarra	4,15%	4,08%
País Vasco	1,16%	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	151	53.544,80	12.113,84	0,00	65.658,64	2,34	13.561.787,81	13.627.446,45	33,24	42,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	71	57.973,13	11.827,71	0,00	69.800,84	2,49	5.469.541,02	5.539.341,86	13,51	35,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	48.019,18	10.273,34	0,00	58.292,52	2,08	2.912.221,70	2.970.514,22	7,25	42,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	60.292,75	14.419,68	0,00	74.712,43	2,66	2.365.331,53	2.440.043,96	5,95	41,79
De > 6 a < 12 Meses	27	166.731,37	36.082,59	0,00	202.813,96	7,22	2.924.748,78	3.127.562,74	7,63	48,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	239.217,09	61.798,70	0,00	301.015,79	10,72	2.685.555,23	2.986.571,02	7,28	52,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	275.961,12	99.930,81	0,00	375.891,93	13,39	2.633.008,66	3.008.900,59	7,34	52,88
De ≥ 2 Años	76	1.049.054,48	610.631,02	0,00	1.659.685,50	59,11	5.639.186,50	7.298.872,00	17,80	50,91
Subtotal	449	1.950.793,92	857.077,69	0,00	2.807.871,61	100,00	38.191.381,23	40.999.252,84	100,00	44,15
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	279.399,80	515,72	0,00	279.915,52	36,28	0,00	279.915,52	36,28	21,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	25.455,91	84,11	0,00	25.540,02	3,31	0,00	25.540,02	3,31	14,38
De > 2 a ≤ 6 Meses	2	61.286,14	523,61	0,00	61.809,75	8,01	0,00	61.809,75	8,01	24,25
De > 6 a < 12 Meses	2	102.545,39	1.638,65	0,00	104.184,04	13,50	0,00	104.184,04	13,50	15,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	61.989,00	1.372,02	0,00	63.361,02	8,21	0,00	63.361,02	8,21	16,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	116.526,19	4.557,29	0,00	121.083,48	15,69	0,00	121.083,48	15,69	10,17
De ≥ 2 Años	6	98.659,73	16.926,11	0,00	115.585,84	14,98	0,00	115.585,84	14,98	7,76
Subtotal	22	745.862,16	25.617,51	0,00	771.479,67	100,00	0,00	771.479,67	100,00	14,18
Total	471	2.696.656,08	882.695,20	0,00	3.579.351,28		38.191.381,23	41.770.732,51		42,49