

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014  
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+0,010% 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	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	21/02/2020	11/06/2019	06/11/2018	19/05/2018	21/12/2017	11/08/2017	01/05/2017	29/01/2017
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,91	5,22	4,62	4,15	3,74	3,38	3,10	2,85
			Fecha	10/51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
			Fecha	08/07/2020	13/10/2019	06/03/2019	04/09/2018	4,03	3,67	3,37	3,11
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	21/02/2020	11/06/2019	06/11/2018	19/05/2018	21/12/2017	11/08/2017	01/05/2017	29/01/2017
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,91	5,22	4,62	4,15	3,74	3,38	3,10	2,85
			Fecha	10/51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
			Fecha	05/03/2030	17/01/2029	23/11/2027	02/10/2026	21/09/2025	07/11/2024	07/02/2024	31/05/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	21/02/2020	11/06/2019	06/11/2018	19/05/2018	21/12/2017	11/08/2017	01/05/2017	29/01/2017
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,91	5,22	4,62	4,15	3,74	3,38	3,10	2,85
			Fecha	10/51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
			Fecha	22/06/2032	18/05/2031	17/04/2030	01/04/2029	28/03/2028	01/04/2027	25/04/2026	28/06/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	21/02/2020	11/06/2019	06/11/2018	19/05/2018	21/12/2017	11/08/2017	01/05/2017	29/01/2017
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,91	5,22	4,62	4,15	3,74	3,38	3,10	2,85
			Fecha	10/51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
			Fecha	29/03/2035	08/08/2034	20/11/2033	27/01/2033	13/03/2032	29/04/2031	16/06/2030	05/08/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	21/02/2020	11/06/2019	06/11/2018	19/05/2018	21/12/2017	11/08/2017	01/05/2017	29/01/2017
			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
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,91	5,22	4,62	4,15	3,74	3,38	3,10	2,85
			Fecha	10/51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
			Fecha	29/52	29/52	29/52	29/52	29/52	29/52	29/52	29/52

\* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	85,74%	252.575.208,80	13,92%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
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
Serie C	3,94%	11.600.000,00	5,21%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	2,44%	7.200.000,00	2,68%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	3,39%	10.000.000,00	1,23%	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		16.557.945,79	0,320%
Ppales. cobrados pes de ingreso		158.081,55	
Ints. cobrados pes de ingreso		22.906,98	
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	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014  
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.852	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	286.498.984,05	800.012.981,57
Medio	74.376,68	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	479.371,09	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)	190	273
Mínimo	05/06/2014	10/04/2006
Máximo	01/10/2043	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,02%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,03%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,74	6,68	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,77	15,62	0,90	16,41
20,01 - 30%	9,82	25,76	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,77	35,12	4,89	35,39
40,01 - 50%	25,84	45,35	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,81	54,61	16,38	55,53
60,01 - 70%	12,12	63,59	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,88	74,84	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,26	80,63	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	46,24			64,29
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	81,22			99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,23%	0,30%	0,32%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,04%	2,73%	3,59%	3,79%	7,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,41%	7,36%
Aragón	0,61%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,57%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,55%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,13%
Cataluña	8,90%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,69%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,17%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,50%	0,57%
Madrid	10,72%	10,33%
Melilla	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	137	38.326,68	9.378,84	0,00	47.705,52	1,73	11.055.424,98	11.103.130,50	30,33	40,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	61.004,30	10.459,16	0,00	71.463,46	2,59	5.057.072,44	5.128.535,90	14,01	36,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	27.361,13	7.646,32	0,00	35.007,45	1,27	2.060.464,72	2.095.472,17	5,72	37,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	59.885,02	13.035,64	0,00	72.920,66	2,64	2.198.089,19	2.271.009,85	6,20	40,81
De > 6 a < 12 Meses	28	180.009,80	35.952,52	0,00	215.962,32	7,83	2.826.616,89	3.042.579,21	8,31	45,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	239.679,79	64.607,33	0,00	304.287,12	11,03	2.776.228,92	3.080.516,04	8,41	53,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	275.071,82	94.343,21	0,00	369.415,03	13,39	2.468.200,06	2.837.615,09	7,75	52,76
De ≥ 2 Años	75	1.048.356,75	593.727,17	0,00	1.642.083,92	59,52	5.410.308,16	7.052.392,08	19,26	50,73
Subtotal	410	1.929.695,29	829.150,19	0,00	2.758.845,48	100,00	33.852.405,36	36.611.250,84	100,00	43,50
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	160.223,06	46,48	0,00	160.269,54	18,87	0,00	160.269,54	18,87	16,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	196.185,51	761,54	0,00	196.947,05	23,19	0,00	196.947,05	23,19	20,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	25.455,91	113,46	0,00	25.569,37	3,01	0,00	25.569,37	3,01	14,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	61.286,14	625,51	0,00	61.911,65	7,29	0,00	61.911,65	7,29	24,29
De > 6 a < 12 Meses	2	102.545,39	1.781,38	0,00	104.326,77	12,28	0,00	104.326,77	12,28	15,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	61.989,00	1.444,38	0,00	63.433,38	7,47	0,00	63.433,38	7,47	16,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	116.526,19	4.702,10	0,00	121.228,29	14,27	0,00	121.228,29	14,27	10,18
De ≥ 2 Años	6	98.659,73	17.052,48	0,00	115.712,21	13,62	0,00	115.712,21	13,62	7,77
Subtotal	26	822.870,93	26.527,33	0,00	849.398,26	100,00	0,00	849.398,26	100,00	13,97
Total	436	2.752.566,22	855.677,52	0,00	3.608.243,74		33.852.405,36	37.460.649,10		41,51