

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014  
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	26/09/2014	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	36.670,15 244.956.602,00 36,67%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3610% 26/09/2014 33,830251 Bruto 26,725898 Neto	26/12/2043 26/09/2014 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2014 "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	0,4010% 26/09/2014 102,477778 Bruto 80,957445 Neto	26/12/2043 26/09/2014 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	0,5010% 26/09/2014 128,033333 Bruto 101,146333 Neto	26/12/2043 26/09/2014 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	0,7110% 26/09/2014 181,700000 Bruto 143,543000 Neto	26/12/2043 26/09/2014 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	4,2110% 26/09/2014 1,076,144444 Bruto 850,154111 Neto	26/12/2043 26/09/2014 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		286.956.602,00	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	19/04/2020	09/08/2019	04/01/2019	16/07/2018	16/02/2018	24/10/2017	13/07/2017	12/04/2017
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,22	5,48	4,87	4,37	3,95	3,60	3,29	3,03
			Fecha	10/09/2020	18/12/2019	09/05/2019	08/11/2018	08/09/2018	29/01/2018	10/10/2017	06/07/2017
			Fecha	26/03/2029	26/03/2028	26/12/2026	26/09/2025	26/12/2024	26/12/2023	26/06/2023	26/09/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75	5,25
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,73	14,60	13,46	12,33	11,31	10,45	9,70	9,01
			Fecha	14/03/2030	27/01/2029	07/12/2027	22/10/2026	14/10/2025	03/12/2024	04/03/2024	28/06/2023
			Fecha	26/03/2031	26/12/2029	26/12/2028	26/12/2027	26/12/2026	26/12/2025	26/12/2024	26/06/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75	5,25
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,03	16,94	15,86	14,83	13,82	12,84	11,92	11,10
			Fecha	02/07/2032	01/06/2031	02/05/2030	19/04/2029	18/04/2028	16/04/2027	24/05/2026	29/07/2025
			Fecha	26/09/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/12/2030	26/12/2029	26/12/2028	26/03/2028	26/03/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75	5,25
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	25/12/2021	25/03/2021	25/09/2020	26/03/2020	25/09/2019
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,82	20,18	19,46	18,66	17,78	16,92	16,05	15,20
			Fecha	17/04/2035	25/08/2034	07/12/2033	15/02/2033	03/04/2032	22/05/2031	11/07/2030	01/09/2029
			Fecha	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75	5,25
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/03/2020	26/09/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
			Fecha	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044
			Fecha	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044

\* 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	85,36%	244.956.602,00	14,24%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	85,36%	244.956.602,00	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	4,60%	13.200.000,00	9,47%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	4,04%	11.600.000,00	5,28%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,51%	7.200.000,00	2,68%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,48%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		286.956.602,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,68%	7.431.658,92		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.628.285,38	0,211%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	260.606,39		
Ints. cobrados pes de ingreso	20.397,17		
Pasivo	Disponible	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: 31/07/2014  
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	3.829	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	281.606.198,44	800.012.981,57
Medio	73.545,63	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	476.105,49	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,54%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	189	273
Mínimo	05/09/2014	10/04/2006
Máximo	05/05/2044	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	0,02%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,79	6,81	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,88	15,66	0,90	16,41
20,01 - 30%	10,28	25,78	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,93	35,15	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,07	45,25	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,50	54,56	16,38	55,53
60,01 - 70%	11,73	63,56	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,70	74,83	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,12	80,48	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		45,85		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,70		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,24%	0,24%	0,30%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,92%	2,82%	2,85%	3,58%	7,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,36%	7,36%
Aragón	0,61%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,55%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,13%
Cataluña	8,94%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,59%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,17%	1,76%
Islas Baleares	5,73%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	10,80%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,99%	1,78%
Navarra	4,13%	4,08%
País Vasco	1,17%	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	137	42.909,80	10.808,48	0,00	53.718,28	1,96	11.640.265,95	11.693.984,23	32,27	41,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	55.766,40	9.704,11	0,00	65.470,51	2,38	4.615.007,96	4.680.478,47	12,92	36,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	27.853,32	6.838,70	0,00	34.692,02	1,26	2.009.647,92	2.044.339,94	5,64	41,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	75.192,10	15.771,42	0,00	90.963,52	3,31	2.627.496,20	2.718.459,72	7,50	38,92
De > 6 a < 12 Meses	28	156.182,23	32.393,25	0,00	188.575,48	6,87	2.545.269,52	2.733.845,00	7,55	45,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	172.966,50	43.766,40	0,00	216.732,90	7,89	1.946.533,04	2.163.265,94	5,97	48,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	295.974,97	93.846,79	0,00	389.821,76	14,20	2.598.176,22	2.987.997,98	8,25	56,53
De ≥ 2 Años	76	1.106.567,78	599.329,14	0,00	1.705.896,92	62,13	5.504.080,45	7.209.977,37	19,90	50,01
Subtotal	401	1.933.413,10	812.458,29	0,00	2.745.871,39	100,00	33.486.477,26	36.232.348,65	100,00	43,63
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	207.461,03	144,39	0,00	207.605,42	21,41	0,00	207.605,42	21,41	16,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	77.169,89	444,68	0,00	77.614,57	8,00	0,00	77.614,57	8,00	12,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	221.641,42	1.421,77	0,00	223.063,19	23,00	0,00	223.063,19	23,00	19,77
De > 6 a < 12 Meses	3	153.993,45	2.705,39	0,00	156.698,84	16,16	0,00	156.698,84	16,16	18,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	71.827,08	1.781,79	0,00	73.608,87	7,59	0,00	73.608,87	7,59	16,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	24.619,27	935,22	0,00	25.554,49	2,64	0,00	25.554,49	2,64	15,80
De ≥ 2 Años	10	184.384,89	21.204,24	0,00	205.589,13	21,20	0,00	205.589,13	21,20	9,25
Subtotal	29	941.097,03	28.637,48	0,00	969.734,51	100,00	0,00	969.734,51	100,00	14,47
Total	430	2.874.510,13	841.095,77	0,00	3.715.605,90		33.486.477,26	37.202.083,16		41,45