

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
V84593961
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312888003	07/02/2006 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	66.605,24 1.132.289.080,00 66,61%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6900% 25/06/2009 287,660631 Bruto 235,881717 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8400% 25/06/2009 470,222222 Bruto 385,582222 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A3	A+ Aa3
Serie C ES0312888037	07/02/2006 250	100.000,00 25.000.000,00 100,00%	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1200% 25/06/2009 541,777778 Bruto 444,257778 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Ba2	BBB+ Baa1
Serie D ES0312888045	07/02/2006 230	100.000,00 23.000.000,00 100,00%	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0600% 25/06/2009 1.037,555556 Bruto 850,795556 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- B3	BB+ Ba2
Serie E ES0312888052	07/02/2006 226	100.000,00 22.600.000,00 100,00%	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5600% 25/06/2009 1.420,888889 Bruto 1.165,128889 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.254.889.080,00	2.022.600.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,13	6,16	5,39	4,77	4,28	3,88	3,21
		Amort. final	Años	05/08/2016	23/05/2015	14/08/2014	31/12/2013	07/03/2013	02/07/2013	10/03/2012
			Fecha	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2023	25/12/2021	25/06/2020	25/03/2019	25/03/2018	25/06/2017	25/09/2016
		Amort. final	Años	25/09/2023	25/12/2021	25/06/2020	25/03/2019	25/03/2018	25/06/2017	25/09/2016
			Fecha	7,85	6,90	6,12	5,47	4,93	4,48	4,09
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2017	14/02/2016	05/05/2015	09/11/2014	26/02/2014	13/09/2013	25/04/2013
		Amort. final	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
			Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/11/2017	16/09/2016	14/10/2015	01/10/2015	06/01/2014	12/09/2013	07/03/2013
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	7,51
			Fecha	25/09/2023	25/12/2021	25/06/2020	25/03/2019	25/03/2018	25/06/2017	25/09/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/10/2018	17/08/2017	09/07/2016	23/11/2015	25/03/2015	09/05/2014	03/12/2014
		Amort. final	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
			Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/11/2017	16/09/2016	14/10/2015	01/10/2015	06/01/2014	12/09/2013	07/03/2013
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	7,51
			Fecha	25/09/2023	25/12/2021	25/06/2020	25/03/2019	25/03/2018	25/06/2017	25/09/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/10/2018	17/08/2017	09/07/2016	23/11/2015	25/03/2015	09/05/2014	03/12/2014
		Amort. final	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
			Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/11/2017	16/09/2016	14/10/2015	01/10/2015	06/01/2014	12/09/2013	07/03/2013
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	7,51
			Fecha	25/09/2023	25/12/2021	25/06/2020	25/03/2019	25/03/2018	25/06/2017	25/09/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	03/02/2019	12/12/2017	15/12/2016	27/02/2016	15/07/2015	30/01/2015	24/08/2014
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	7,51
			Fecha	25/09/2023	25/12/2021	25/06/2020	25/03/2019	25/03/2018	25/06/2017	25/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/04/2028	14/01/2028	11/04/2027	16/09/2027	14/08/2027	24/07/2027	07/10/2027
		Amort. final	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
			Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	90,23%	1.132.289.080,00	9,61%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	90,23%	1.132.289.080,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,14%	52.000.000,00	5,39%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	1,99%	25.000.000,00	3,36%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,83%	23.000.000,00	1,49%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,80%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.254.889.080,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,49%	18.419.768,01		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.987.339,95	1,614%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		868.040,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		242.237,18	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.751.928,62	3,560%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
V84593961

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de
Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.093	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.240.785.196,07	2.000.095.452,91	
Medio	111.852,99	126.917,66	
Mínimo	0,01	1,62	
Máximo	884.553,75	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,61%	3,27%	
Mínimo	2,64%	2,30%	
Máximo	7,38%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	286	325	
Mínimo	01/04/2009	01/12/2006	
Máximo	05/09/2040	05/09/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,08%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,92%	99,91%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	1,17%	0,96%	0,82%	1,07%
Tasa anual equivalente	8,73%	13,13%	10,96%	9,36%	12,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,16	7,22	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,78	15,77	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,25	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,25	35,49	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,63	45,42	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,83	55,55	7,83	55,47
60,01 - 70%	18,80	65,37	15,15	65,84
70,01 - 80%	31,41	74,58	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,48	84,79	16,20	84,75
90,01 - 100%	10,41	92,54	16,74	96,18
Medio ponderado		68,49		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		95,83		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,68%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,61%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	14,03%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,42%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,59%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,62%	0,61%
Madrid	11,95%	11,50%
Murcia	2,80%	2,62%
Navarra	1,26%	1,16%
País Vasco	1,07%	0,97%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total %		%		
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	643	104.783,64	200.706,95	0,00	305.490,59 4,54	77.166.923,83	77.472.414,42	35,87	66,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	269	89.930,57	259.219,35	0,00	349.149,92 5,19	33.108.424,64	33.457.574,56	15,49	69,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	177	95.933,48	282.800,19	0,00	378.733,67 5,62	22.072.802,77	22.451.536,44	10,39	72,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	198	149.356,75	527.971,58	0,00	677.328,33 10,06	22.617.093,61	23.294.421,94	10,78	74,87
De > 6 a < 12 Meses	232	358.250,72	1.247.399,85	0,00	1.605.650,57 23,85	28.383.601,53	29.989.252,10	13,88	77,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	109	256.874,76	991.464,47	0,00	1.248.339,23 18,54	12.865.952,13	14.114.291,36	6,53	79,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	65	172.228,57	797.203,42	0,00	969.431,99 14,40	7.033.813,90	8.003.245,89	3,71	74,39
De ≥ 2 Años	52	250.983,03	948.589,97	0,00	1.199.573,00 17,81	6.008.068,72	7.207.641,72	3,34	70,92
Subtotal	1.745	1.478.341,52	5.255.355,78	0,00	6.733.697,30 100,00	209.256.681,13	215.990.378,43	100,00	71,03
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.745	1.478.341,52	5.255.355,78	0,00	6.733.697,30	209.256.681,13	215.990.378,43		71,03