

Bonos Titulización de Activos Serie A1

Número Bonos: 2.000										PROMEMORIA			
Códigos ISIN: ES0345721007										Amortización Bonos Serie A1, A2a, A2b, B, C, D y E			
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/01/2007	3,5340%	€342,30	€290,95	€684.600,00	€0,00	€16.158,26	€22.159,82	22,16%	€32.316.520,00	€44.319.640,00	€32.316.520,00	€32.316.520,00	€0,00
16/10/2006	3,1300%	€431,42	€366,71	€862.840,00	€0,00	€16.209,00	€38.318,08	38,32%	€32.418.000,00	€76.636.160,00	€32.418.000,00	€32.418.000,00	€0,00
17/07/2006	2,8040%	€516,55	€439,07	€1.033.100,00	€0,00	€19.160,98	€54.527,08	54,53%	€38.321.960,00	€109.054.160,00	€38.321.960,00	€38.321.960,00	€0,00
18/04/2006	2,5670%	€991,15	€842,48	€1.982.300,00	€0,00	€26.311,94	€73.688,06	73,69%	€52.623.880,00	€147.376.120,00	€52.623.880,00	€52.623.880,00	€0,00
30/11/2005							€100.000,00			€200.000.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie A2a

Número Bonos: 5.000	PROMEMORIA
Códigos ISIN: ES0345721015	Amortización Bonos Serie A1, A2a, A2b, B, C, D y E

Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/01/2007	3,6240%	€916,07	€778,66	€4.580.350,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€500.000.000,00	€32.316.520,00	€32.316.520,00	€0,00
16/10/2006	3,2200%	€813,94	€691,85	€4.069.700,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€500.000.000,00	€32.418.000,00	€32.418.000,00	€0,00
17/07/2006	2,8940%	€723,50	€614,97	€3.617.500,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€500.000.000,00	€38.321.960,00	€38.321.960,00	€0,00
18/04/2006	2,6570%	€1.025,90	€872,01	€5.129.500,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€500.000.000,00	€52.623.880,00	€52.623.880,00	€0,00
30/11/2005							€100.000,00			€500.000.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie A2b

Número Bonos:	2.362	PROMEMORIA
Códigos ISIN:	ES0345721023	Amortización Bonos Serie A1, A2a, A2b, B, C, D y E

Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/01/2007	3,6240%	€916,07	€778,66	€2.163.757,34	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€236.200.000,00	€32.316.520,00	€32.316.520,00	€0,00
16/10/2006	3,2200%	€813,94	€691,85	€1.922.526,28	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€236.200.000,00	€32.418.000,00	€32.418.000,00	€0,00
17/07/2006	2,8940%	€723,50	€614,97	€1.708.907,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€236.200.000,00	€38.321.960,00	€38.321.960,00	€0,00
18/04/2006	2,6570%	€1.025,90	€872,01	€2.423.175,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€236.200.000,00	€52.623.880,00	€52.623.880,00	€0,00
30/11/2005							€100.000,00			€236.200.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie B

Número Bonos: 220											PROMEMORIA		
Códigos ISIN: ES0345721031											Amortización Bonos Serie A1, A2a, A2b, B, C, D y E		
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/01/2007	3,6640%	€926,18	€787,25	€203.759,60	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€22.000.000,00	€32.316.520,00	€32.316.520,00	€0,00
16/10/2006	3,2600%	€824,06	€700,45	€181.293,20	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€22.000.000,00	€32.418.000,00	€32.418.000,00	€0,00
17/07/2006	2,9340%	€733,50	€623,47	€161.370,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€22.000.000,00	€38.321.960,00	€38.321.960,00	€0,00
18/04/2006	2,6970%	€1.041,34	€885,14	€229.094,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€22.000.000,00	€52.623.880,00	€52.623.880,00	€0,00
30/11/2005							€100.000,00			€22.000.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie C

Número Bonos: 183											PROMEMORIA		
Códigos ISIN: ES0345721049											Amortización Bonos Serie A1, A2a, A2b, B, C, D y E		
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/01/2007	3,7840%	€956,51	€813,03	€175.041,33	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€18.300.000,00	€32.316.520,00	€32.316.520,00	€0,00
16/10/2006	3,3800%	€854,39	€726,23	€156.353,37	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€18.300.000,00	€32.418.000,00	€32.418.000,00	€0,00
17/07/2006	3,0540%	€763,50	€648,97	€139.720,50	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€18.300.000,00	€38.321.960,00	€38.321.960,00	€0,00
18/04/2006	2,8170%	€1.087,68	€924,53	€199.045,44	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€18.300.000,00	€52.623.880,00	€52.623.880,00	€0,00
30/11/2005							€100.000,00			€18.300.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie D

Número Bonos: 235											PROMEMORIA		
Códigos ISIN: ES0345721056											Amortización Bonos Serie A1, A2a, A2b, B, C, D y E		
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/01/2007	4,0240%	€1.017,18	€864,60	€239.037,30	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€23.500.000,00	€32.316.520,00	€32.316.520,00	€0,00
16/10/2006	3,6200%	€915,06	€777,80	€215.039,10	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€23.500.000,00	€32.418.000,00	€32.418.000,00	€0,00
17/07/2006	3,2940%	€823,50	€699,97	€193.522,50	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€23.500.000,00	€38.321.960,00	€38.321.960,00	€0,00
18/04/2006	3,0570%	€1.180,34	€1.003,29	€277.379,90	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€23.500.000,00	€52.623.880,00	€52.623.880,00	€0,00
30/11/2005							€100.000,00			€23.500.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie E

Número Bonos: 160	PROMEMORIA
Códigos ISIN: ES0345721064	Amortización Bonos Serie A1, A2a, A2b, B, C, D y E

Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/01/2007	7,9940%	€2.020,71	€1.717,60	€323.313,60	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€16.000.000,00	€32.316.520,00	€32.316.520,00	€0,00
16/10/2006	7,5900%	€1.918,58	€1.630,79	€306.972,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€16.000.000,00	€32.418.000,00	€32.418.000,00	€0,00
17/07/2006	7,2640%	€1.816,00	€1.543,60	€290.560,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€16.000.000,00	€38.321.960,00	€38.321.960,00	€0,00
18/04/2006	7,0270%	€2.713,20	€2.306,22	€434.112,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€16.000.000,00	€52.623.880,00	€52.623.880,00	€0,00
30/11/2005							€100.000,00			€16.000.000,00			

Bonos Titulización de Activos al día 31/12/2006

Vida media y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada de cada trimestre

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA		INICIAL	31/03/2006	30/06/2006	30/09/2006	31/12/2006
% mensual constante		1,249%	0,966%	1,031%	1,030%	1,024%
% anual constante		14,000%	10,997%	11,693%	11,684%	11,617%
BONOS SERIE A1 (ISIN: ES0345721007)						
Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	0,73	0,87	0,83	0,83	0,84
	Fecha	23/08/2006	13/10/2006	29/09/2006	29/09/2006	02/10/2006
Amortización Final	Años	1,38	1,62	1,62	1,62	1,62
	Fecha	16/04/2007	16/07/2007	16/07/2007	16/07/2007	16/07/2007
Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	0,73	0,87	0,83	0,83	0,84
	Fecha	23/08/2006	13/10/2006	29/09/2006	29/09/2006	02/10/2006
Amortización Final	Años	1,38	1,62	1,62	1,62	1,62
	Fecha	16/04/2007	16/07/2007	16/07/2007	16/07/2007	16/07/2007
BONOS SERIE A2a (ISIN: ES0345721015)						
Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	6,27	7,52	7,20	7,20	7,24
	Fecha	08/03/2012	07/06/2013	10/02/2013	10/02/2013	25/02/2013
Amortización Final	Años	21,14	23,62	23,13	23,13	23,13
	Fecha	15/01/2027	16/07/2029	15/01/2029	15/01/2029	15/01/2029
Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	5,89	7,11	6,80	6,80	6,83
	Fecha	21/10/2011	08/01/2013	17/09/2012	17/09/2012	28/09/2012
Amortización Final	Años	12,38	14,62	14,12	14,12	14,12
	Fecha	16/04/2018	15/07/2020	15/01/2020	15/01/2020	15/01/2020
BONOS SERIE A2b (ISIN: ES0345721023)						
Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	6,27	7,52	7,20	7,20	7,24
	Fecha	08/03/2012	07/06/2013	10/02/2013	10/02/2013	25/02/2013
Amortización Final	Años	21,14	23,62	23,13	23,13	23,13
	Fecha	15/01/2027	16/07/2029	15/01/2029	15/01/2029	15/01/2029
Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	5,89	7,11	6,80	6,80	6,83
	Fecha	21/10/2011	08/01/2013	17/09/2012	17/09/2012	28/09/2012
Amortización Final	Años	12,38	14,62	14,12	14,12	14,12
	Fecha	16/04/2018	15/07/2020	15/01/2020	15/01/2020	15/01/2020
BONOS SERIE B (ISIN: ES0345721031)						
Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	10,17	12,05	11,57	11,57	11,61
	Fecha	31/01/2016	18/12/2017	25/06/2017	25/06/2017	10/07/2017
Amortización Final	Años	22,64	25,13	24,62	24,62	24,62
	Fecha	17/07/2028	15/01/2031	15/07/2030	15/07/2030	15/07/2030
Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	8,23	9,97	9,55	9,55	9,56
	Fecha	22/02/2014	19/11/2015	19/06/2015	19/06/2015	22/06/2015
Amortización Final	Años	12,38	14,62	14,12	14,12	14,12
	Fecha	16/04/2018	15/07/2020	15/01/2020	15/01/2020	15/01/2020
BONOS SERIE C (ISIN: ES0345721049)						
Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	10,49	12,34	11,87	11,87	11,91
	Fecha	27/05/2016	03/04/2018	13/10/2017	13/10/2017	28/10/2017
Amortización Final	Años	24,39	26,37	26,12	26,12	26,12
	Fecha	15/04/2030	15/04/2032	15/01/2032	15/01/2032	15/01/2032
Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	8,23	9,97	9,55	9,55	9,56
	Fecha	22/02/2014	19/11/2015	19/06/2015	19/06/2015	22/06/2015
Amortización Final	Años	12,38	14,62	14,12	14,12	14,12
	Fecha	16/04/2018	15/07/2020	15/01/2020	15/01/2020	15/01/2020
BONOS SERIE D (ISIN: ES0345721056)						
Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	11,08	12,75	12,32	12,32	12,36
	Fecha	28/12/2016	30/08/2018	26/03/2018	26/03/2018	10/04/2018
Amortización Final	Años	28,90	28,88	28,88	28,88	28,88
	Fecha	16/10/2034	16/10/2034	16/10/2034	16/10/2034	16/10/2034
Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	8,23	9,97	9,55	9,55	9,56
	Fecha	22/02/2014	19/11/2015	19/06/2015	19/06/2015	22/06/2015
Amortización Final	Años	12,38	14,62	14,12	14,12	14,12
	Fecha	16/04/2018	15/07/2020	15/01/2020	15/01/2020	15/01/2020
BONOS SERIE E (ISIN: ES0345721064)						
Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	1,54	1,52	1,50	1,50	1,49
	Fecha	15/06/2007	08/06/2007	31/05/2007	31/05/2007	28/05/2007
Amortización Final	Años	3,13	3,13	2,87	2,87	2,87
	Fecha	15/01/2009	15/01/2009	15/10/2008	15/10/2008	15/10/2008
Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾						
Vida Media	Años	1,54	1,52	1,50	1,50	1,49
	Fecha	15/06/2007	08/06/2007	31/05/2007	31/05/2007	28/05/2007
Amortización Final	Años	3,13	3,13	2,87	2,87	2,87
	Fecha	15/01/2009	15/01/2009	15/10/2008	15/10/2008	15/10/2008

Hipótesis de morosidad de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0% e introducción de una curva de ETTI (31/12/06)

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% inicial

Origen y Aplicación de Fondos

Fecha de Pago: **15/01/2007**

A. FONDOS DISPONIBLES

Fondos Disponibles Participaciones	40.808.704,96
Fondo de Reserva	16.000.000,00
Fondos Disponibles Otros	0,00
Fondos Disponibles Aplicados	0,00
Fondos Disponibles Netos Cobro Swap	1.233.727,86

Cuenta Tesorería saldo al: 08/01/2007 **58.042.432,82**

B. APLICACIÓN DE FONDOS

1 Gastos ordinarios y extraordinarios	140.830,98
2 Pago cantidad neta del swap	0,00
3 Intereses Bonos serie A1	684.600,00
4 Intereses Bonos serie A2	6.744.107,34
5 Intereses Bonos serie B	203.759,60
6 Intereses Bonos serie C	175.041,33
7 Intereses Bonos serie D	239.037,30
8 Dotación Fondo Disponible para Amortización	32.316.520,00
9 Dotación Fondo Reserva	16.000.000,00
10 Intereses Bonos serie E	323.313,60
11 Remuneración Fija Ptmo. Subordinado	4.210,70
12 Amortización Principal Préstamo Subordinado	483.373,25
13 Remuneración Variable Ptmo. Subordinado	727.638,72

Total: **58.042.432,82**