

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361746003	27/07/2010 4.725	96.023,31 453.710.139,75 96,02%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3790% 23/05/2011 327,362135 Bruto 265,163329 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361746011	27/07/2010 4.025	100.000,00 402.500.000,00 100,00%	100.000,00 402.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7790% 23/05/2011 439,808333 Bruto 356,244750 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		856.210.139,75	875.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						Años Fecha	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,32	5,27	4,06	3,29	2,76	2,37	2,07	1,84
			Fecha	19/06/2018	29/05/2016	16/03/2015	07/06/2014	24/11/2013	06/07/2013	20/03/2013	26/12/2012
	Amort. final	Años	15,01	11,25	8,75	7,25	6,01	5,25	4,50	4,00	4,00
		Fecha	23/02/2026	23/05/2022	23/11/2019	23/05/2018	23/02/2017	23/05/2016	23/08/2015	23/02/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,32	5,27	4,06	3,29	2,76	2,37	2,07	1,84
			Fecha	19/06/2018	29/05/2016	16/03/2015	07/06/2014	24/11/2013	06/07/2013	20/03/2013	26/12/2012
	Amort. final	Años	15,01	11,25	8,75	7,25	6,01	5,25	4,50	4,00	4,00
		Fecha	23/02/2026	23/05/2022	23/11/2019	23/05/2018	23/02/2017	23/05/2016	23/08/2015	23/02/2015	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,92	19,66	16,26	13,65	11,62	10,04	8,81	7,86	
		Fecha	20/01/2035	15/10/2030	25/05/2027	12/10/2024	05/10/2022	08/03/2021	13/12/2019	30/12/2018	
	Amort. final	Años	30,52	26,52	22,76	19,51	16,76	14,51	12,76	11,50	
		Fecha	23/08/2041	23/08/2037	23/11/2033	23/08/2030	23/11/2027	23/08/2025	23/11/2023	23/08/2022	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,86	20,78	17,48	14,88	12,83	11,21	9,89	8,82	
		Fecha	28/12/2035	30/11/2031	13/08/2028	07/01/2026	21/12/2023	05/05/2022	11/01/2021	16/12/2019	
	Amort. final	Años	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	
		Fecha	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	52,99%	453.710.139,75	52,12%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	47,01%	402.500.000,00	5,11%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		856.210.139,75			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,11%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.290.376,93	1,088%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	64.427,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.210,62		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,179%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.330.000,00	1,179%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.201	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	855.708.530,03	875.009.974,62	
Medio	164.527,69	166.668,57	
Mínimo	6.169,60	235,41	
Máximo	762.645,31	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,52%	2,49%	
Mínimo	1,63%	1,26%	
Máximo	5,00%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	406	299	
Mínimo	18/08/2012	03/01/1950	
Máximo	05/11/2059	12/12/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	8,13	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,22	15,78	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,41	25,46	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,90	35,21	0,83	35,01
40,01 - 50%	0,86	45,16	0,89	44,85
50,01 - 60%	2,23	56,22	2,05	56,20
60,01 - 70%	4,53	65,17	4,89	65,79
70,01 - 80%	9,39	77,06	7,30	77,26
80,01 - 90%	38,81	84,89	38,68	84,91
90,01 - 100%	42,63	95,00	44,83	95,54
Medio ponderado	85,73		86,49	
Mínimo	2,24		0,19	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,14%	0,19%		0,18%
Tasa anual equivalente	0,71%	1,69%	2,24%		2,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,77%	11,70%
Aragón	0,64%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,61%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,58%
Cataluña	14,04%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,80%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,90%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,65%	8,64%
Murcia	2,67%	2,65%
Navarra	0,51%	0,50%
País Vasco	0,88%	0,87%

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	299	24.195,53	79.298,99	0,00	103.494,52	31,86	50.619.335,08	50.722.829,60	64,28	83,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	10.664,78	70.537,11	0,00	81.201,89	25,00	15.405.249,24	15.486.451,13	19,63	83,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	10.084,21	53.718,55	0,00	63.802,76	19,64	7.776.004,13	7.839.806,89	9,94	80,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	7.485,10	52.608,19	0,00	60.093,29	18,50	4.302.462,66	4.362.555,95	5,53	70,02
De > 6 a < 12 Meses	4	8.098,58	8.161,27	0,00	16.259,85	5,01	482.480,10	498.739,95	0,63	85,79
Subtotal	461	60.528,20	264.324,11	0,00	324.852,31	100,00	78.585.531,21	78.910.383,52	100,00	82,49
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	461	60.528,20	264.324,11	0,00	324.852,31		78.585.531,21	78.910.383,52		82,49