

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 márgen 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	94.117,21 444.703.817,25 94,12%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7340% 23/08/2011 417,064730 Bruto 337,822431 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "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	2,1340% 23/08/2011 545,355556 Bruto 441,738000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		847.203.817,25	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 Fecha	6,26 24/08/2018	4,24 17/08/2016	3,06 13/06/2015	2,30 10/09/2014	1,78 04/03/2014	1,40 16/10/2013	1,11 03/07/2013	0,89 12/04/2013
		Amort. final	Años Fecha	14,01 23/05/2026	10,26 23/08/2022	7,76 23/02/2020	6,25 23/08/2018	5,00 23/02/2017	4,25 23/08/2016	3,50 23/11/2015	3,00 23/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,26 24/08/2018	4,24 17/08/2016	3,06 13/06/2015	2,30 10/09/2014	1,78 04/03/2014	1,40 16/10/2013	1,11 03/07/2013	0,89 12/04/2013
		Amort. final	Años Fecha	14,01 23/05/2026	10,26 23/08/2022	7,76 23/02/2020	6,25 23/08/2018	5,00 23/02/2017	4,25 23/08/2016	3,50 23/11/2015	3,00 23/05/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	22,81 09/03/2035	18,58 17/12/2030	15,22 06/08/2027	12,57 12/12/2024	10,61 29/12/2022	9,04 05/06/2021	7,82 15/03/2020	6,87 05/04/2019
		Amort. final	Años Fecha	29,52 23/11/2041	25,52 23/11/2037	21,77 23/02/2034	18,26 23/08/2030	15,76 23/02/2028	13,51 23/11/2025	11,76 23/02/2024	10,51 23/11/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	23,69 26/01/2036	19,67 19/01/2032	16,41 16/10/2028	13,84 23/03/2026	11,81 12/03/2024	10,20 01/08/2022	8,90 13/04/2021	7,83 21/03/2020
		Amort. final	Años Fecha	47,28 23/08/2059	47,28 23/08/2059	47,28 23/08/2059	47,28 23/08/2059	47,28 23/08/2059	47,28 23/08/2059	47,28 23/08/2059	47,28 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	52,49%	444.703.817,25	52,67%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	47,51%	402.500.000,00	5,16%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		847.203.817,25			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,16%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.682.962,55	1,526%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	52.378,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.770,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,534%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.235.000,00	1,534%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.146	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	844.056.465,94	875.009.974,62	
Medio	164.021,86	166.668,57	
Mínimo	4.818,47	235,41	
Máximo	757.491,03	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,68%	2,49%	
Mínimo	1,65%	1,26%	
Máximo	5,00%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	402	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	8,33	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,18	16,84	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,45	25,63	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,88	35,11	0,83	35,01
40,01 - 50%	0,93	45,08	0,89	44,85
50,01 - 60%	2,42	56,09	2,05	56,20
60,01 - 70%	4,38	64,99	4,89	65,79
70,01 - 80%	10,48	76,90	7,30	77,26
80,01 - 90%	38,81	84,87	38,68	84,91
90,01 - 100%	41,47	94,69	44,83	95,54
Medio ponderado	85,34		86,49	
Mínimo	1,75		0,19	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,02%	0,14%	0,15%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	0,26%	1,64%	1,78%	2,11%	2,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,58%
Cataluña	13,95%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,75%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,92%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,69%	8,64%
Murcia	2,69%	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	236	16.370,10	59.561,47	0,00	75.931,57	15,46	41.368.658,20	41.444.589,77	51,39	86,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	25.656,35	74.500,18	0,00	100.156,53	20,39	18.053.271,88	18.153.428,41	22,51	84,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	14.562,47	60.662,64	0,00	75.225,11	15,32	8.839.689,34	8.914.814,45	11,06	85,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	17.623,13	99.369,88	0,00	116.993,01	23,82	7.372.360,75	7.489.353,76	9,29	88,49
De > 6 a < 12 Meses	27	25.105,68	97.770,19	0,00	122.875,87	25,02	4.514.280,88	4.637.156,75	5,75	87,24
Subtotal	451	99.317,73	391.864,36	0,00	491.182,09	100,00	80.148.161,05	80.639.343,14	100,00	86,27
<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	451	99.317,73	391.864,36	0,00	491.182,09		80.148.161,05	80.639.343,14		86,27