

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Santander

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	92.782,43 438.396.981,75 92,78%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,8330% 434,623830 Bruto 352,045302 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "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	2,2330% 570,65556 Bruto 462,231000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		840.896.981,75	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	7,25	5,23	4,05	3,29	2,77	2,39	2,11	1,88
			Fecha	20/11/2018	12/11/2016	09/09/2015	07/12/2014	31/05/2014	12/01/2014	30/09/2013	10/07/2013
	Amort. final	Años	14,76	11,01	8,76	7,01	6,01	5,01	4,51	4,00	3,08/2015
		Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/05/2020	23/08/2018	23/08/2017	23/08/2016	23/02/2016	23/08/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	5,23	4,05	3,29	2,77	2,39	2,11	1,88
			Fecha	20/11/2018	12/11/2016	09/09/2015	07/12/2014	31/05/2014	12/01/2014	30/09/2013	10/07/2013
	Amort. final	Años	14,76	11,01	8,76	7,01	6,01	5,01	4,51	4,00	3,08/2015
		Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/05/2020	23/08/2018	23/08/2017	23/08/2016	23/02/2016	23/08/2015	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,70	19,49	16,13	13,54	11,58	10,02	8,80	7,85	
		Fecha	27/04/2035	11/02/2031	05/10/2027	03/03/2025	21/03/2023	27/08/2021	07/06/2020	28/06/2019	
	Amort. final	Años	30,27	26,27	22,52	19,27	16,76	14,52	12,76	11,51	
		Fecha	23/11/2041	23/11/2037	23/02/2034	23/11/2030	23/05/2028	23/02/2026	23/05/2024	23/02/2023	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,59	20,60	17,36	14,80	12,78	11,17	9,87	8,81	
		Fecha	20/03/2036	24/03/2032	27/12/2028	06/06/2026	30/05/2024	21/10/2022	04/07/2021	12/06/2020	
	Amort. final	Años	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	
		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	52,13%	438.396.981,75	53,07%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	47,87%	402.500.000,00	5,20%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		840.896.981,75			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,20%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	47.945.703,98	1,611%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	73.182,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	60.643,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,633%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.140.000,00	1,633%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.138	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	839.116.811,81	875.009.974,62	
Medio	163.315,85	166.668,57	
Mínimo	3.622,08	235,41	
Máximo	753.868,65	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,83%	2,49%	
Mínimo	1,82%	1,26%	
Máximo	5,00%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	399	299	
Mínimo	15/04/2013	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	8,30	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,19	16,72	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,43	25,62	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,94	35,11	0,83	35,01
40,01 - 50%	0,94	45,16	0,89	44,85
50,01 - 60%	2,62	56,15	2,05	56,20
60,01 - 70%	4,22	65,06	4,89	65,79
70,01 - 80%	11,32	76,81	7,30	77,26
80,01 - 90%	38,94	84,87	38,68	84,91
90,01 - 100%	40,38	94,50	44,83	95,54
Medio ponderado		85,02		86,49
Mínimo		2,32		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Santander

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%	0,06%	0,10%	0,15%	0,15%
Tasa anual equivalente	0,23%	0,70%	1,17%	1,78%	1,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,79%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,67%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,58%
Cataluña	13,92%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,72%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,93%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,70%	8,64%
Murcia	2,70%	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	277	28.412,21	73.569,85	0,00	101.982,06	13,81	48.502.287,89	48.604.269,95	50,44	87,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	14.064,37	82.316,24	0,00	96.380,61	13,06	18.800.152,83	18.896.533,44	19,61	85,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	14.646,00	64.499,68	0,00	79.145,68	10,72	9.352.917,23	9.432.062,91	9,79	86,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	24.839,84	108.821,42	0,00	133.661,26	18,11	8.622.492,02	8.756.153,28	9,09	86,58
De > 6 a < 12 Meses	51	44.786,20	241.724,07	0,00	286.510,27	38,81	9.668.529,48	9.955.039,75	10,33	87,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	17.054,83	23.492,39	0,00	40.547,22	5,49	681.573,85	722.121,07	0,75	85,91
Subtotal	547	143.803,45	594.423,65	0,00	738.227,10	100,00	95.627.953,30	96.366.180,40	100,00	86,81
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	547	143.803,45	594.423,65	0,00	738.227,10		95.627.953,30	96.366.180,40		86,81