

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	Con 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	7,25 20/11/2018	5,23 12/11/2016	4,05 09/09/2015	3,29 07/12/2014	2,77 31/05/2014	2,39 12/01/2014	2,11 30/09/2013	1,88 10/07/2013
		Amort. final	Años Fecha	14,76 23/05/2026	11,01 23/08/2022	8,76 23/05/2020	7,01 23/08/2018	6,01 23/08/2017	5,01 23/08/2016	4,51 23/02/2016	4,00 23/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 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 Fecha	14,76 23/05/2026	11,01 23/08/2022	8,76 23/05/2020	7,01 23/08/2018	6,01 23/08/2017	5,01 23/08/2016	4,51 23/02/2016	4,00 23/08/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	23,70 27/04/2035	19,49 11/02/2031	16,13 05/10/2027	13,54 03/03/2025	11,58 21/03/2023	10,02 27/08/2021	8,80 07/06/2020	7,85 28/06/2019
		Amort. final	Años Fecha	30,27 23/11/2041	26,27 23/11/2037	22,52 23/02/2034	19,27 23/11/2030	16,76 23/05/2028	14,52 23/02/2026	12,76 23/05/2024	11,51 23/02/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24,59 20/03/2036	20,60 24/03/2032	17,36 27/12/2028	14,80 06/06/2026	12,78 30/05/2024	11,17 21/10/2022	9,87 04/07/2021	8,81 12/06/2020
		Amort. final	Años Fecha	48,03 23/08/2059	48,03 23/08/2059	48,03 23/08/2059	48,03 23/08/2059	48,03 23/08/2059	48,03 23/08/2059	48,03 23/08/2059	48,03 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%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	47,87%	402.500.000,00	5,20%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		840.896.981,75		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,20%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	52.279.246,56	1,533%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	120.737,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	67.434,55		
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	5.130	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	836.368.174,70	875.009.974,62	
Medio	163.034,73	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	752.656,11	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,89%	2,49%	
Mínimo	1,82%	1,26%	
Máximo	5,10%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	398	299	
Mínimo	03/10/2014	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	8,61	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,19	16,50	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,45	25,65	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,93	35,11	0,83	35,01
40,01 - 50%	0,95	45,18	0,89	44,85
50,01 - 60%	2,65	56,15	2,05	56,20
60,01 - 70%	4,14	65,01	4,89	65,79
70,01 - 80%	11,60	76,75	7,30	77,26
80,01 - 90%	38,83	84,85	38,68	84,91
90,01 - 100%	40,25	94,41	44,83	95,54
Medio ponderado		84,93		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	0,16%	0,07%	0,11%	0,15%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,96%	0,84%	1,35%	1,75%	1,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,80%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,72%	0,70%
Canarias	4,68%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,58%
Cataluña	13,96%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,64%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,94%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,69%	8,64%
Murcia	2,70%	2,65%
Navarra	0,51%	0,50%
País Vasco	0,89%	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	274	28.966,01	72.392,83	0,00	101.358,84	12,57	47.707.447,63	47.808.806,47	47,77	85,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	19.897,12	87.234,86	0,00	107.131,98	13,28	20.635.771,75	20.742.903,73	20,73	87,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	13.853,52	75.654,01	0,00	89.507,53	11,10	10.661.628,96	10.751.136,49	10,74	84,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	20.425,92	100.044,78	0,00	120.470,70	14,94	8.162.330,24	8.282.800,94	8,28	89,17
De > 6 a < 12 Meses	57	44.146,20	278.742,50	0,00	322.888,70	40,04	10.902.972,19	11.225.860,89	11,22	88,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	24.552,94	40.537,82	0,00	65.090,76	8,07	1.204.431,01	1.269.521,77	1,27	87,96
Subtotal	565	151.841,71	654.606,80	0,00	806.448,51	100,00	99.274.581,78	100.081.030,29	100,00	86,33
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	151.253,00	13.058,75	0,00	164.311,75	100,00	0,00	164.311,75	100,00	45,28
Subtotal	2	151.253,00	13.058,75	0,00	164.311,75	100,00	0,00	164.311,75	100,00	45,28
Total	567	303.094,71	667.665,55	0,00	970.760,26		99.274.581,78	100.245.342,04		86,20