

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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
AIASF 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 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	91.496,40 432.320.490,00 91,50%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7670% 23/02/2012 413,167244 Bruto 334,665468 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2012 "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	2,1670% 23/02/2012 553,788889 Bruto 448,569000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		834.820.490,00	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						Vida media Años	Fecha
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
		% TACP Anual equivalente									
Serie A	Con	7,13	08/01/2019	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	amortización	5,12	02/01/2017								
	opcional *	7,13	08/01/2019								
	Amort. final	14,76	23/08/2026								
Serie B	Con	23,50	17/05/2035								
	amortización	19,36	29/03/2031								
	opcional *	23,50	17/05/2035								
	Amort. final	30,02	26,27								

* 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	51,79%	432.320.490,00	53,45%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	48,21%	402.500.000,00	5,24%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		834.820.490,00			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,24%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.497.550,10	1,457%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	48.657,72		
Ints. cobrados pes de ingreso	63.283,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,567%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.045.000,00	1,567%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.121	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	833.538.223,71	875.009.974,62	
Medio	162.768,64	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	751.441,02	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,94%	2,49%	
Mínimo	1,94%	1,26%	
Máximo	5,10%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	397	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
0,01 - 10%	0,01	8,56	0,00
10,01 - 20%	0,20	16,49	0,13
20,01 - 30%	0,44	25,70	0,40
30,01 - 40%	0,95	35,10	0,83
40,01 - 50%	0,94	45,23	0,89
50,01 - 60%	2,75	56,22	2,05
60,01 - 70%	4,18	65,15	4,89
70,01 - 80%	11,53	76,68	7,30
80,01 - 90%	39,06	84,82	38,68
90,01 - 100%	39,95	94,35	44,83
Medio ponderado	84,83		86,49
Mínimo	0,00		0,19
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	0,18%	0,12%	0,09%	0,14%	0,16%
Tasa anual equivalente	2,14%	1,45%	1,08%	1,62%	1,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,83%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,72%	0,70%
Canarias	4,69%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,58%
Cataluña	13,95%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,60%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,91%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,70%	8,64%
Murcia	2,71%	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	267	26.546,04	71.870,55	0,00	98.416,59	11,16	46.652.234,25	46.750.650,84	45,91	86,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	124	22.804,88	95.668,70	0,00	118.473,58	13,43	22.151.901,97	22.270.375,55	21,87	85,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	19.434,09	74.536,29	0,00	93.970,38	10,65	10.449.405,10	10.543.375,48	10,35	85,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	14.873,21	88.262,74	0,00	103.135,95	11,69	7.504.072,16	7.607.208,11	7,47	88,60
De > 6 a < 12 Meses	60	53.867,63	278.516,42	0,00	332.384,05	37,68	11.285.197,35	11.617.581,40	11,41	89,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	32.146,56	103.479,61	0,00	135.626,17	15,38	2.895.719,94	3.031.346,11	2,98	87,73
Subtotal	575	169.672,41	712.334,31	0,00	882.006,72	100,00	100.938.530,77	101.820.537,49	100,00	86,55
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	44.949,21	167,60	0,00	45.116,81	54,49	0,00	45.116,81	54,49	40,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	32.718,00	4.967,39	0,00	37.685,39	45,51	0,00	37.685,39	45,51	25,47
Subtotal	2	77.667,21	5.134,99	0,00	82.802,20	100,00	0,00	82.802,20	100,00	31,92
Total	577	247.339,62	717.469,30	0,00	964.808,92		100.938.530,77	101.903.339,69		86,43