

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 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	89.372.52 422.285.157,00 89,37%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3260% 23/05/2012 296,269904 Bruto 239,978622 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa2sf	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	1,7260% 23/05/2012 431,500000 Bruto 349,515000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		824.785.157,00	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						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	4,92	3,80	3,07	2,58	2,21	1,94	1,73
			Fecha	01/01/2019	24/01/2017	09/12/2015	20/03/2015	20/09/2014	11/05/2014	31/01/2014	14/11/2013
			Amort. final	Años	14,51	10,76	8,50	6,75	5,75	5,01	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	4,92	3,80	3,07	2,58	2,21	1,94	1,73
			Fecha	01/01/2019	24/01/2017	09/12/2015	20/03/2015	20/09/2014	11/05/2014	31/01/2014	14/11/2013
			Amort. final	Años	14,51	10,76	8,50	6,75	5,75	5,01	4,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,25	19,15	15,84	13,28	11,35	9,80	8,64	7,65
			Fecha	17/05/2035	14/04/2031	21/12/2027	31/05/2025	26/06/2023	08/12/2021	12/10/2020	17/10/2019
			Amort. final	Años	29,77	26,02	22,26	19,01	16,51	14,25	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,14	20,22	17,04	14,52	12,54	10,95	9,67	8,62
			Fecha	07/04/2036	09/05/2032	05/03/2029	29/08/2026	02/09/2024	02/02/2023	23/10/2021	05/10/2020
			Amort. final	Años	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53
				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	51,20%	422.285.157,00	54,10%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	48,80%	402.500.000,00	5,30%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		824.785.157,00		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,30%	43.750.000,00	5,00%	43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.563.791,81	1,045%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	41.124,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	69.710,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,126%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		950.000,00	1,126%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.095	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	824.008.943,87	875.009.974,62	
Medio	161.728,94	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	747.876,75	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,98%	2,49%	
Mínimo	1,95%	1,26%	
Máximo	5,10%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	394	299	
Mínimo	05/03/2013	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	7,60	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,24	16,61	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,45	25,72	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,98	34,79	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,02	45,48	0,89	44,85
50,01 - 60%	2,95	56,31	2,05	56,20
60,01 - 70%	3,92	65,28	4,89	65,79
70,01 - 80%	12,48	76,59	7,30	77,26
80,01 - 90%	39,02	84,85	38,68	84,91
90,01 - 100%	38,93	94,17	44,83	95,54
Medio ponderado	84,51		86,49	
Mínimo	0,00		0,19	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	0,14%	0,21%	0,17%	0,15%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,70%	2,53%	1,99%	1,83%	1,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,85%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,72%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,58%
Cataluña	14,00%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,45%	42,11%
Extremadura	0,70%	0,70%
Galicia	1,32%	1,30%
Islas Baleares	5,93%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,74%	8,64%
Murcia	2,72%	2,65%
Navarra	0,52%	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	297	36.766,77	74.486,02	0,00	111.252,79	9,39	50.457.931,67	50.569.184,46	43,24	84,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	36.479,25	114.673,05	0,00	151.152,30	12,75	26.146.184,25	26.237.336,55	22,48	86,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	17.788,14	78.538,87	0,00	96.327,01	8,13	10.938.105,46	11.034.432,47	9,43	85,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	35.920,56	145.550,73	0,00	181.471,29	15,31	11.667.442,47	11.848.913,76	10,13	85,92
De > 6 a < 12 Meses	57	32.072,31	228.153,42	0,00	260.225,73	21,96	9.370.600,38	9.630.826,11	8,23	89,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	68.182,63	283.612,31	0,00	351.794,94	29,68	6.958.851,65	7.310.646,59	6,25	87,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.950,06	11.070,19	0,00	33.020,25	2,79	232.128,62	265.148,87	0,23	89,20
Subtotal	665	249.159,72	936.084,59	0,00	1.185.244,31	100,00	115.771.244,50	116.956.488,81	100,00	85,81
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.064,72	27,19	0,00	1.091,91	0,55	0,00	1.091,91	0,55	0,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	44.949,21	515,54	0,00	45.464,75	22,99	0,00	45.464,75	22,99	40,79
De > 6 a < 12 Meses	1	42.308,62	3.809,77	0,00	46.118,39	23,32	0,00	46.118,39	23,32	24,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	90.714,50	14.366,67	0,00	105.081,17	53,14	0,00	105.081,17	53,14	24,89
Subtotal	5	179.037,05	18.719,17	0,00	197.756,22	100,00	0,00	197.756,22	100,00	22,18
Total	670	428.196,77	954.803,76	0,00	1.383.000,53		115.771.244,50	117.154.245,03		85,39