

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
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	87.373,99 412.842.102,75 87,37%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9820% 23/08/2012 219,269882 Bruto 177,608604 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "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	1,3820% 23/08/2012 353,177778 Bruto 286,074000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		815.342.102,75	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						% 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	6,75	4,85	3,75	3,04	2,55	2,19	1,93	1,71
			Fecha	18/02/2019	29/03/2017	20/02/2016	06/06/2015	09/12/2014	02/08/2014	25/04/2014	07/02/2014
			Amort. final	Años	14,26	10,51	8,26	6,76	5,76	4,76	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	4,85	3,75	3,04	2,55	2,19	1,93	1,71
			Fecha	18/02/2019	29/03/2017	20/02/2016	06/06/2015	09/12/2014	02/08/2014	25/04/2014	07/02/2014
			Amort. final	Años	14,26	10,51	8,26	6,76	5,76	4,76	4,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,95	18,92	15,64	13,17	11,21	9,73	8,53	7,60
			Fecha	01/05/2035	18/04/2031	10/01/2028	20/07/2025	05/08/2023	11/02/2022	30/11/2020	28/12/2019
			Amort. final	Años	29,52	25,77	22,01	19,01	16,26	14,26	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,83	19,98	16,85	14,37	12,42	10,85	9,59	8,56
			Fecha	17/03/2036	10/05/2032	25/03/2029	03/10/2026	19/10/2024	28/03/2023	22/12/2021	09/12/2020
			Amort. final	Años	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28
				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	50,63%	412.842.102,75	54,74%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	49,37%	402.500.000,00	5,37%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		815.342.102,75		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,37%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.967.473,55	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	42.625,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	60.038,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,782%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		855.000,00	0,782%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.078	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	815.847.129,60	875.009.974,62	
Medio	160.663,08	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	744.288,67	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,91%	2,49%	
Mínimo	1,95%	1,26%	
Máximo	5,07%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	391	299	
Mínimo	05/08/2012	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	8,39	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,26	16,55	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,49	25,92	0,40	25,38
30,01 - 40%	1,01	34,96	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,05	45,62	0,89	44,85
50,01 - 60%	3,07	56,18	2,05	56,20
60,01 - 70%	3,87	65,32	4,89	65,79
70,01 - 80%	13,35	76,49	7,30	77,26
80,01 - 90%	39,33	84,85	38,68	84,91
90,01 - 100%	37,57	93,98	44,83	95,54
Medio ponderado		84,14		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
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	0,12%	0,17%	0,19%	0,14%	0,17%
Tasa anual equivalente	1,45%	2,01%	2,27%	1,68%	1,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,81%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,73%	0,70%
Canarias	4,62%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,59%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,58%
Cataluña	14,09%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,39%	42,11%
Extremadura	0,70%	0,70%
Galicia	1,32%	1,30%
Islas Baleares	5,91%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,79%	8,64%
Murcia	2,70%	2,65%
Navarra	0,52%	0,50%
País Vasco	0,90%	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	362	45.996,50	92.777,88	0,00	138.774,38	7,90	62.195.309,58	62.334.083,96	41,61	83,38	
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	51.462,97	106.683,19	0,00	158.146,16	9,00	25.303.713,06	25.461.859,22	17,00	84,53	
De > 2 a ≤ 3 Meses	101	52.361,76	128.237,14	0,00	180.598,90	10,28	18.447.221,57	18.627.820,47	12,43	86,79	
De > 3 a ≤ 6 Meses	117	86.772,64	235.807,24	0,00	322.579,88	18,36	20.120.599,54	20.443.179,42	13,65	86,00	
De > 6 a < 12 Meses	73	80.240,46	275.904,89	0,00	356.145,35	20,27	11.801.092,90	12.157.238,25	8,12	87,92	
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	93.608,11	358.057,27	0,00	451.665,38	25,71	8.489.437,28	8.941.102,66	5,97	91,06	
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	46.381,95	102.699,67	0,00	149.081,62	8,49	1.690.761,37	1.839.842,99	1,23	76,36	
Subtotal	858	456.824,39	1.300.167,28	0,00	1.756.991,67	100,00	148.048.135,30	149.805.126,97	100,00	85,04	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	103.414,12	2.880,66	0,00	106.294,78	29,60	0,00	106.294,78	29,60	27,64	
De > 6 a < 12 Meses	2	87.257,83	5.242,48	0,00	92.500,31	25,75	0,00	92.500,31	25,75	30,91	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	110.216,78	14.988,44	0,00	125.205,22	34,86	0,00	125.205,22	34,86	27,44	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	29.865,90	5.297,23	0,00	35.163,13	9,79	0,00	35.163,13	9,79	27,00	
Subtotal	7	330.754,63	28.408,81	0,00	359.163,44	100,00	0,00	359.163,44	100,00	28,27	
Total	865	787.579,02	1.328.576,09	0,00	2.116.155,11		148.048.135,30	150.164.290,41		84,63	