

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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 Santander

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	83.541,16 394.731.981,00 83,54%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6180% 23/11/2012 131,939339 Bruto 106,870865 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf	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	1,0180% 23/11/2012 260,155556 Bruto 210,726000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		797.231.981,00	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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con	Años	6,55	4,79	3,75	3,08	2,62	2,28	2,02	1,82
	amortización	Fecha	09/03/2019	04/06/2017	23/05/2016	22/09/2015	06/04/2015	03/12/2014	31/08/2014	18/06/2014
	opcional *	Años	13,51	10,01	8,01	6,51	5,51	4,75	4,25	3,75
	Amort. final	Fecha	23/02/2026	23/08/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/11/2016	23/05/2016
Serie B	Con	Años	6,55	4,79	3,75	3,08	2,62	2,28	2,02	1,82
	amortización	Fecha	09/03/2019	04/06/2017	23/05/2016	22/09/2015	06/04/2015	03/12/2014	31/08/2014	18/06/2014
	opcional *	Años	13,51	10,01	8,01	6,51	5,51	4,75	4,25	3,75
	Amort. final	Fecha	23/02/2026	23/08/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/11/2016	23/05/2016
Serie B	Con	Años	22,31	18,41	15,26	12,87	11,02	9,59	8,48	7,52
	amortización	Fecha	09/12/2034	15/01/2031	21/11/2027	02/07/2025	28/08/2023	23/03/2022	12/02/2021	29/02/2020
	opcional *	Años	29,02	25,27	21,52	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
	Amort. final	Fecha	23/08/2041	23/11/2037	23/02/2034	23/02/2031	23/08/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/08/2023
Sin	amortización	Años	23,20	19,48	16,48	14,11	12,23	10,72	9,51	8,51
	opcional *	Fecha	28/10/2035	10/02/2032	10/02/2029	27/09/2026	10/11/2024	11/05/2023	21/02/2022	22/02/2021
	Amort. final	Años	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03
	Amort. final	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	49,51%	394.731.981,00	55,98%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	50,49%	402.500.000,00	5,49%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		797.231.981,00		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,49%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	55.420.003,25	0,345%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	491.141,25		
Ints. cobrados pes de ingreso	80.091,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		760.000,00	0,418%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.989	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	792.706.908,11	875.009.974,62	
Medio	158.890,94	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	737.602,61	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,57%	2,49%	
Mínimo	1,28%	1,26%	
Máximo	5,07%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	386	299	
Mínimo	01/01/2013	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%	0,02	8,41	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,24	16,13	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,50	25,68	0,40	25,38
30,01 - 40%	1,13	34,59	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,16	45,73	0,89	44,85
50,01 - 60%	3,40	55,88	2,05	56,20
60,01 - 70%	4,00	65,37	4,89	65,79
70,01 - 80%	15,32	76,46	7,30	77,26
80,01 - 90%	39,10	84,84	38,68	84,91
90,01 - 100%	35,11	93,61	44,83	95,54
Medio ponderado		83,37		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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 Santander

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	0,33%	0,25%	0,35%	0,27%	0,21%
Tasa anual equivalente	3,93%	2,94%	4,09%	3,24%	2,44%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,48%	11,70%
Aragón	0,67%	0,64%
Asturias	0,74%	0,70%
Canarias	4,67%	4,54%
Cantabria	0,55%	0,52%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,58%
Cataluña	14,19%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,40%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,34%	1,30%
Islas Baleares	6,00%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,80%	8,64%
Murcia	2,69%	2,65%
Navarra	0,50%	0,50%
País Vasco	0,91%	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	293	49.849,60	73.449,30	0,00	123.298,90	4,96	49.315.303,16	49.438.602,06	34,95	83,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	54.500,44	85.049,78	0,00	139.550,22	5,62	20.971.144,13	21.110.694,35	14,93	84,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	50.236,91	92.478,13	0,00	142.715,04	5,74	14.193.094,98	14.335.810,02	10,14	82,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	139.007,84	205.100,96	0,00	344.108,80	13,85	17.062.051,24	17.406.160,04	12,31	83,50
De > 6 a < 12 Meses	132	231.334,10	513.347,28	0,00	744.681,38	29,97	22.511.694,31	23.256.375,69	16,44	87,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	54	127.625,75	337.681,00	0,00	465.306,75	18,73	8.614.771,70	9.080.078,45	6,42	89,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	128.471,78	344.598,24	0,00	473.070,02	19,04	5.857.060,65	6.330.130,67	4,48	93,20
De ≥ 2 Años	5	9.224,24	42.623,97	0,00	51.848,21	2,09	432.908,39	484.756,60	0,34	55,14
Subtotal	832	790.250,66	1.694.328,66	0,00	2.484.579,32	100,00	138.958.028,56	141.442.607,88	100,00	84,55
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	2	46.013,93	1.544,93	0,00	47.558,86	18,51	0,00	47.558,86	18,51	16,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	42.308,62	4.898,95	0,00	47.207,57	18,37	0,00	47.207,57	18,37	25,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	140.082,68	22.108,57	0,00	162.191,25	63,12	0,00	162.191,25	63,12	27,65
Subtotal	6	228.405,23	28.552,45	0,00	256.957,68	100,00	0,00	256.957,68	100,00	24,33
Total	838	1.018.655,89	1.722.881,11	0,00	2.741.537,00		138.958.028,56	141.699.565,56		84,17