

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

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
Banesto

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 ES0361747001	28/12/2010 2.745	96.702,52 265.448.417,40 96,70%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8260% 27/09/2011 451,256937 Bruto 365,518119 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aaasf	AAA Aaa
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00 175.500.000,00 100,00%	100.000,00 175.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2260% 27/09/2011 568,866667 Bruto 460,782000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		440.948.417,40	450.000.000,00						

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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,32 19/10/2019	6,14 14/08/2017	4,82 21/04/2016	3,97 13/06/2015	3,37 06/11/2014	2,93 30/05/2014	2,59 27/01/2014	2,33 23/10/2013
		Amort. final	Años Fecha	17,52 27/12/2028	13,26 27/09/2024	10,51 27/12/2021	8,76 27/03/2020	7,51 27/12/2018	6,51 27/12/2017	5,51 27/12/2016	5,01 27/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,32 19/10/2019	6,14 14/08/2017	4,82 21/04/2016	3,97 13/06/2015	3,37 06/11/2014	2,93 30/05/2014	2,59 27/01/2014	2,33 23/10/2013
		Amort. final	Años Fecha	17,52 27/12/2028	13,26 27/09/2024	10,51 27/12/2021	8,76 27/03/2020	7,51 27/12/2018	6,51 27/12/2017	5,51 27/12/2016	5,01 27/06/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	25,22 08/09/2036	20,95 04/06/2032	17,47 09/12/2028	14,74 20/03/2026	12,61 01/02/2024	11,00 24/06/2022	9,69 04/03/2021	8,62 05/02/2020
		Amort. final	Años Fecha	30,52 27/12/2041	26,52 27/12/2037	22,76 27/03/2034	19,52 27/12/2030	16,76 27/03/2028	14,76 27/03/2026	13,01 27/06/2024	11,51 27/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	26,24 15/09/2037	22,24 17/09/2033	18,90 15/05/2030	16,20 05/09/2027	14,05 12/07/2025	12,33 22/10/2023	10,93 31/05/2022	9,79 07/04/2021
		Amort. final	Años Fecha	49,04 27/06/2060	49,04 27/06/2060	49,04 27/06/2060	49,04 27/06/2060	49,04 27/06/2060	49,04 27/06/2060	49,04 27/06/2060	49,04 27/06/2060

* 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	60,20%	265.448.417,40	44,90%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	39,80%	175.500.000,00	5,10%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		440.948.417,40			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,10%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.420.537,18	1,533%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.797,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.503,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,626%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		980.000,00	1,626%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.847	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	437.081.377,55	450.066.893,45	
Medio	153.523,49	156.653,98	
Mínimo	3.113,72	8.618,29	
Máximo	934.134,27	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,79%	2,51%	
Mínimo	1,30%	1,21%	
Máximo	5,85%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	397	405	
Mínimo	03/06/2015	03/06/2015	
Máximo	03/07/2060	03/07/2060	
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	7,68	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,46	16,10	0,34	15,92
20,01 - 30%	0,90	25,72	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,14	35,36	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,61	45,10	1,58	44,92
50,01 - 60%	2,90	56,36	2,09	55,57
60,01 - 70%	6,06	65,03	6,48	65,07
70,01 - 80%	13,12	77,28	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,10	84,98	44,77	85,02
90,01 - 100%	27,70	94,56	31,95	94,76
Medio ponderado	82,51		83,53	
Mínimo	1,23		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

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
Banesto

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	0,10%	0,23%	0,22%		0,22%
Tasa anual equivalente	1,24%	2,74%	2,60%		2,66%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,09%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,79%	0,79%
Canarias	5,82%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,68%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,06%
Cataluña	12,86%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,79%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	7,90%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,01%	4,96%
Meillía	0,02%	0,02%
Murcia	1,73%	1,70%
Navarra	0,98%	0,96%
País Vasco	1,49%	1,49%

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	152	17.307,38	33.535,38	0,00	50.842,76	16,15	25.021.665,88	25.072.508,64	52,05	82,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	20.750,44	39.266,59	0,00	60.017,03	19,07	10.098.580,62	10.158.597,65	21,09	84,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	8.113,78	34.337,38	0,00	42.451,16	13,49	5.122.027,13	5.164.478,29	10,72	85,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	22.104,15	50.450,72	0,00	72.554,87	23,05	4.966.966,18	5.039.521,05	10,46	79,87
De > 6 a < 12 Meses	11	43.911,00	44.981,84	0,00	88.892,84	28,24	2.648.036,01	2.736.928,85	5,68	76,05
Subtotal	272	112.186,75	202.571,91	0,00	314.758,66	100,00	47.857.275,82	48.172.034,48	100,00	82,54
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	272	112.186,75	202.571,91	0,00	314.758,66		47.857.275,82	48.172.034,48		82,54