

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

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	95.023,26 260.838.848,70 95,02%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8370% 27/12/2011 441,243147 Bruto 357,406949 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "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	2,2370% 27/12/2011 565,463889 Bruto 458,025750 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		436.338.848,70	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	8,24 22/12/2019	6,04 08/10/2017	4,71 10/06/2016	3,84 28/07/2015	3,23 19/12/2014	2,79 10/07/2014	2,45 09/03/2014	2,18 01/12/2013
		Amort. final	Años Fecha	17,26 27/12/2028	13,26 27/12/2024	10,50 27/03/2022	8,50 27/03/2020	7,25 27/12/2018	6,25 27/03/2017	5,50 27/06/2016	4,75 27/06/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,24 22/12/2019	6,04 08/10/2017	4,71 10/06/2016	3,84 28/07/2015	3,23 19/12/2014	2,79 10/07/2014	2,45 09/03/2014	2,18 01/12/2013
		Amort. final	Años Fecha	17,26 27/12/2028	13,26 27/12/2024	10,50 27/03/2022	8,50 27/03/2020	7,25 27/12/2018	6,25 27/03/2017	5,50 27/06/2016	4,75 27/06/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	25,00 19/09/2036	20,74 18/06/2032	17,26 25/12/2028	14,54 06/04/2026	12,41 18/02/2024	10,80 12/07/2022	9,49 22/03/2021	8,48 18/03/2020
		Amort. final	Años Fecha	30,27 27/12/2041	26,27 27/12/2037	22,51 27/03/2034	19,26 27/12/2030	16,51 27/03/2028	14,51 27/03/2026	12,76 27/06/2024	11,50 27/03/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	26,02 27/09/2037	22,04 04/10/2033	18,70 03/06/2030	16,01 27/09/2027	13,87 05/08/2025	12,14 15/11/2023	10,75 24/06/2022	9,61 03/05/2021
		Amort. final	Años Fecha	48,78 27/06/2060	48,78 27/06/2060	48,78 27/06/2060	48,78 27/06/2060	48,78 27/06/2060	48,78 27/06/2060	48,78 27/06/2060	48,78 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	59,78%	260.838.848,70	45,38%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	40,22%	175.500.000,00	5,16%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		436.338.848,70		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,16%	22.500.000,00		22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.034.932,25	1,537%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	17.595,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.455,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,637%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		910.000,00	1,637%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.844	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	436.013.600,08	450.066.893,45	
Medio	153.309,99	156.653,98	
Mínimo	3.102,80	8.618,29	
Máximo	930.070,42	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,84%	2,51%	
Mínimo	1,30%	1,21%	
Máximo	5,85%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	396	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	8,25	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,47	16,16	0,34	15,92
20,01 - 30%	0,91	25,72	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,17	35,48	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,57	45,20	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,08	56,35	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,98	65,15	6,48	65,07
70,01 - 80%	13,34	77,30	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,34	84,98	44,77	85,02
90,01 - 100%	27,11	94,55	31,95	94,76
Medio ponderado		82,40		83,53
Mínimo		1,23		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Suscriptora
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	0,09%	0,18%	0,21%		0,21%
Tasa anual equivalente	1,11%	2,10%	2,52%		2,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,11%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,80%	0,79%
Canarias	5,83%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,69%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,06%
Cataluña	12,87%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,73%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	7,91%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,02%	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	140	19.507,44	30.887,87	0,00	50.395,31	14,12	23.598.297,63	23.648.692,94	48,16	83,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	23.434,39	52.391,61	0,00	75.826,00	21,24	12.083.431,43	12.169.257,43	24,76	84,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	13.771,97	37.083,41	0,00	50.855,38	14,25	5.556.698,27	5.607.553,65	11,42	83,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	20.962,72	50.878,74	0,00	71.841,46	20,13	4.572.997,66	4.644.839,12	9,46	81,30
De > 6 a < 12 Meses	13	51.774,09	56.242,96	0,00	108.017,05	30,26	2.933.517,93	3.041.534,98	6,19	76,29
Subtotal	275	129.450,61	227.484,59	0,00	356.935,20	100,00	48.744.942,92	49.101.878,12	100,00	82,81
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	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	275	129.450,61	227.484,59	0,00	356.935,20		48.744.942,92	49.101.878,12		82,81