

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011  
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	8,28 06/01/2020	6,11 04/11/2017	4,80 14/07/2016	3,94 05/09/2015	3,35 31/01/2015	2,91 24/08/2014	2,58 24/04/2014	2,32 19/01/2014
		Amort. final	Años Fecha	17,26 27/12/2028	13,26 27/12/2024	10,50 27/03/2022	8,76 27/06/2020	7,25 27/12/2018	6,25 27/12/2017	5,50 27/03/2017	5,01 27/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,28 06/01/2020	6,11 04/11/2017	4,80 14/07/2016	3,94 05/09/2015	3,35 31/01/2015	2,91 24/08/2014	2,58 24/04/2014	2,32 19/01/2014
		Amort. final	Años Fecha	17,26 27/12/2028	13,26 27/03/2022	10,50 27/06/2020	8,76 27/12/2018	7,25 27/12/2017	6,25 27/03/2017	5,50 27/09/2016	5,01 27/09/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	25,05 06/10/2036	20,87 03/08/2032	17,33 22/01/2029	14,62 07/05/2026	12,56 15/04/2024	10,96 08/09/2022	9,65 20/05/2021	8,58 24/04/2020
		Amort. final	Años Fecha	30,27 27/12/2041	26,52 27/03/2038	22,51 27/03/2034	19,26 27/12/2030	16,76 27/06/2028	14,76 27/06/2026	13,01 27/09/2024	11,50 27/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	26,07 16/10/2037	22,11 31/10/2033	18,79 08/07/2030	16,12 05/11/2027	13,98 17/09/2025	12,27 31/12/2023	10,88 11/08/2022	9,74 21/06/2021
		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	27.567.928,13	1,474%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	47.148,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.230,47		
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		2.839	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		433.381.983,60	450.066.893,45
Medio		152.653,04	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		921.918,08	971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		2,90%	2,51%
Mínimo		1,30%	1,21%
Máximo		5,85%	5,85%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		394	405
Mínimo		03/12/2013	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%	0,04	8,80	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,49	16,55	0,34	15,92
20,01 - 30%	0,92	25,81	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,16	35,29	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,57	45,08	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,34	56,30	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,83	65,10	6,48	65,07
70,01 - 80%	14,24	77,31	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,35	85,00	44,77	85,02
90,01 - 100%	26,07	94,52	31,95	94,76
Medio ponderado		82,16		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011  
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	0,05%	0,13%	0,18%	0,20%	0,20%
Tasa anual equivalente	0,59%	1,52%	2,13%	2,38%	2,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,11%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,80%	0,79%
Canarias	5,85%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,70%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,06%
Cataluña	12,92%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,58%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	7,93%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,03%	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	137	20.693,36	26.703,27	0,00	47.396,63	10,32	22.792.521,29	22.839.917,92	44,95	82,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	14.230,17	42.735,60	0,00	56.965,77	12,40	9.405.277,59	9.462.243,36	18,62	87,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	19.597,76	52.004,30	0,00	71.602,06	15,59	7.451.222,63	7.522.824,69	14,81	82,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	28.067,44	58.792,18	0,00	86.859,62	18,91	5.304.442,58	5.391.302,20	10,61	84,68
De > 6 a < 12 Meses	27	85.856,90	110.537,48	0,00	196.394,38	42,77	5.398.986,60	5.595.380,98	11,01	80,72
Subtotal	284	168.445,63	290.772,83	0,00	459.218,46	100,00	50.352.450,69	50.811.669,15	100,00	83,24
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	56.878,43	1.679,33	0,00	58.557,76	100,00	0,00	58.557,76	100,00	13,77
Subtotal	1	56.878,43	1.679,33	0,00	58.557,76	100,00	0,00	58.557,76	100,00	13,77
Total	285	225.324,06	292.452,16	0,00	517.776,22		50.352.450,69	50.870.226,91		82,76