

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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

Depositorio 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	93.582,49 256.883.935,05 93,58%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7100% 27/03/2012 404,510313 Bruto 327,653354 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2012 "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	2,1100% 27/03/2012 533,361111 Bruto 432,022500 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		432.383.935,05	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	% 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	Sin amortización opcional *	Años	8,18	6,01	4,71	3,85	3,26	2,82	2,49	2,23	2,03
		Fecha	29/02/2020	29/12/2017	08/09/2016	02/11/2015	30/03/2015	22/10/2014	23/06/2014	19/03/2014	19/03/2014
	Con amortización opcional *	Años	17,01	13,01	10,25	8,51	7,25	6,25	5,50	4,76	4,23
		Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/03/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/09/2016	27/09/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,18	6,01	4,71	3,85	3,26	2,82	2,49	2,23	2,03
		Fecha	29/02/2020	29/12/2017	08/09/2016	02/11/2015	30/03/2015	22/10/2014	23/06/2014	19/03/2014	19/03/2014
	Con amortización opcional *	Años	17,01	13,01	10,25	8,51	7,25	6,25	5,50	4,76	4,23
		Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/03/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/09/2016	27/09/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	24,83	20,68	17,22	14,51	12,40	10,80	9,50	8,50	7,80
		Fecha	20/10/2036	25/08/2032	13/03/2029	28/06/2026	17/05/2024	12/10/2022	25/06/2021	23/06/2020	23/06/2020
	Con amortización opcional *	Años	30,02	26,27	22,52	19,26	16,51	14,51	12,76	11,51	10,51
		Fecha	27/12/2041	27/03/2038	27/06/2034	27/03/2031	27/06/2028	27/06/2026	27/09/2024	27/06/2023	27/06/2023
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	25,86	21,93	18,63	15,97	13,85	12,14	10,76	9,63	8,83
		Fecha	30/10/2037	29/11/2033	10/08/2030	13/12/2027	29/10/2025	14/02/2024	27/09/2022	09/08/2021	09/08/2021
	Con amortización opcional *	Años	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53
		Fecha	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	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	59,41%	256.883.935,05	45,79%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	40,59%	175.500.000,00	5,20%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		432.383.935,05		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,20%	22.500.000,00		22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.710.490,20	1,149%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	20.370,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.974,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,510%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		840.000,00	1,510%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.832	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	430.277.417,68	450.066.893,45	
Medio	151.934,12	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	913.732,77	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,99%	2,51%	
Mínimo	1,30%	1,21%	
Máximo	5,09%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	392	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%	0,07	9,42	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,46	16,70	0,34	15,92
20,01 - 30%	0,97	25,89	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,13	35,30	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,59	45,02	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,34	55,92	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,91	64,81	6,48	65,07
70,01 - 80%	14,85	77,16	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,40	84,94	44,77	85,02
90,01 - 100%	25,29	94,47	31,95	94,76
Medio ponderado	81,90		83,53	
Mínimo	0,00		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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	0,09%	0,14%	0,14%	0,18%	0,20%
Tasa anual equivalente	1,03%	1,69%	1,71%	2,13%	2,36%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,06%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,80%	0,79%
Canarias	5,84%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,70%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,06%
Cataluña	12,95%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,55%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,62%	1,59%
Islas Baleares	7,95%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,06%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,74%	1,70%
Navarra	0,98%	0,96%
País Vasco	1,47%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	150	22.622,84	36.609,32	0,00	59.232,16	10,17	25.401.817,60	25.461.049,76	44,53	81,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	21.648,30	47.167,88	0,00	68.816,18	11,82	11.065.516,98	11.134.333,16	19,48	83,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	13.059,80	42.178,56	0,00	55.238,36	9,49	5.880.482,27	5.935.720,63	10,38	83,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	39.495,67	92.757,58	0,00	132.253,25	22,72	7.493.608,14	7.625.861,39	13,34	83,35
De > 6 a < 12 Meses	28	54.299,76	112.657,70	0,00	166.957,46	28,68	5.206.518,59	5.373.476,05	9,40	86,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	55.726,94	43.965,63	0,00	99.692,57	17,12	1.541.336,75	1.641.029,32	2,87	70,88
Subtotal	321	206.853,31	375.336,67	0,00	582.189,98	100,00	56.589.280,33	57.171.470,31	100,00	82,50
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 6 a < 12 Meses	2	95.233,60	4.788,03	0,00	100.021,63	100,00	0,00	100.021,63	100,00	17,91
Subtotal	2	95.233,60	4.788,03	0,00	100.021,63	100,00	0,00	100.021,63	100,00	17,91
Total	323	302.086,91	380.124,70	0,00	682.211,61		56.589.280,33	57.271.491,94		81,98