

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

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	92.030,17 252.622.816,65 92,03%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1080% 27/06/2012 260,588539 Bruto 211,076717 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa2sf	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	1,5080% 27/06/2012 385,377778 Bruto 312,156000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		428.122.816,65	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								
			Años	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	8,01	5,86	4,57	3,72	3,14	2,70	2,38	2,12	1,92
		Fecha	27/03/2020	02/02/2018	19/10/2016	16/12/2015	15/05/2015	09/12/2014	10/08/2014	08/05/2014	08/05/2014
	Con amortización opcional *	Años	16,76	12,76	10,26	8,26	7,00	6,00	5,25	4,76	4,26
		Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/12/2016	27/12/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,01	5,86	4,57	3,72	3,14	2,70	2,38	2,12	1,92
		Fecha	27/03/2020	02/02/2018	19/10/2016	16/12/2015	15/05/2015	09/12/2014	10/08/2014	08/05/2014	08/05/2014
	Con amortización opcional *	Años	16,76	12,76	10,26	8,26	7,00	6,00	5,25	4,76	4,26
		Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/12/2016	27/12/2016
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Años	25,59	21,68	18,41	15,77	13,67	11,97	10,60	9,47	8,32
		Fecha	22/10/2037	26/11/2033	20/08/2030	31/12/2027	21/11/2025	13/03/2024	29/10/2022	12/09/2021	12/09/2021
	Con amortización opcional *	Años	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28
		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	59,01%	252.622.816,65	46,25%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	40,99%	175.500.000,00	5,26%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		428.122.816,65			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,26%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.397.222,87	1,410%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	357.111,38		
Ints. cobrados pes de ingreso	33.076,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,908%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		770.000,00	0,908%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.818	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	426.158.862,27	450.066.893,45	
Medio	151.227,42	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	905.514,36	97.1.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,01%	2,51%	
Mínimo	1,30%	1,21%	
Máximo	5,09%	5,85%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	390	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
0,01 - 10%	0,07	9,28	0,01
10,01 - 20%	0,47	16,56	0,34
20,01 - 30%	0,95	25,83	0,76
30,01 - 40%	1,24	35,43	1,07
40,01 - 50%	1,70	45,50	1,58
50,01 - 60%	3,37	56,14	2,09
60,01 - 70%	5,91	64,86	6,48
70,01 - 80%	15,49	77,15	10,95
80,01 - 90%	46,60	84,96	44,77
90,01 - 100%	24,20	94,49	31,95
Medio ponderado	81,67		83,53
Mínimo	0,00		7,59
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	0,49%	0,22%	0,21%	0,21%	0,21%
Tasa anual equivalente	5,72%	2,64%	2,47%	2,50%	2,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,76%	12,88%
Aragón	0,98%	0,99%
Asturias	0,81%	0,79%
Canarias	5,84%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,73%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,06%
Cataluña	13,03%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,65%	40,42%
Extremadura	0,63%	0,62%
Galicia	1,63%	1,59%
Islas Baleares	8,01%	7,87%
La Rioja	0,14%	0,18%
Madrid	5,09%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,75%	1,70%
Navarra	0,99%	0,96%
País Vasco	1,48%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	157	21.033,89	32.373,44	0,00	53.407,33	7,66	26.591.900,78	26.645.308,11	44,37	82,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	24.762,09	46.364,09	0,00	71.126,18	10,21	11.097.654,97	11.168.681,15	18,60	84,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	23.074,11	33.344,19	0,00	56.418,30	8,09	4.634.312,71	4.690.731,01	7,81	75,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	53.052,24	97.891,57	0,00	150.943,81	21,66	7.415.773,94	7.566.717,75	12,60	82,81
De > 6 a < 12 Meses	39	56.664,04	162.903,14	0,00	219.567,18	31,50	7.638.037,28	7.857.604,46	13,08	88,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	79.019,60	66.488,04	0,00	145.507,64	20,88	1.982.281,33	2.127.788,97	3,54	72,68
Subtotal	340	257.605,97	439.364,47	0,00	696.970,44	100,00	59.359.861,01	60.056.831,45	100,00	82,42
Dudosos (subjektivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	113.736,64	4.515,19	0,00	118.251,83	53,99	0,00	118.251,83	53,99	28,32
De > 6 a < 12 Meses	2	95.233,60	5.554,38	0,00	100.787,98	46,01	0,00	100.787,98	46,01	18,05
Subtotal	4	208.970,24	10.069,57	0,00	219.039,81	100,00	0,00	219.039,81	100,00	22,44
Total	344	466.576,21	449.434,04	0,00	916.010,25		59.359.861,01	60.275.871,26		81,63