

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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 margen 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	89.991,16 247.025.734,20 89,99%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9530% 27/09/2012 219,168471 Bruto 177,526462 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf 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	1,3530% 27/09/2012 345,766667 Bruto 280,071000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2	
Total		422.525.734,20	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						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	24/04/2020	7,83	5,75	4,49	3,67	3,09	2,67	2,35	2,09
		Amort. final	Años	27/12/2028	16,51	12,51	10,01	8,26	7,00	6,00	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2020	7,83	5,75	4,49	3,67	3,09	2,67	2,35	2,09
		Amort. final	Años	27/12/2028	16,51	12,51	10,01	8,26	7,00	6,00	5,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	08/09/2036	24,22	20,14	16,75	14,10	12,09	10,52	9,24	8,25
		Amort. final	Años	27/12/2041	29,52	25,76	22,01	18,76	16,26	14,26	12,51
	Sin amortización opcional *	Años	08/09/2037	25,22	21,37	18,16	15,57	13,50	11,84	10,48	9,37
		Amort. final	Años	27/06/2060	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03

* 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	58,46%	247.025.734,20	46,87%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	41,54%	175.500.000,00	5,33%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		422.525.734,20		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,33%	22.500.000,00		22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.341.669,58	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	759.145,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	40.272,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,753%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		700.000,00	0,753%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.805	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	421.516.723,09	450.066.893,45	
Medio	150.273,34	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	892.983,85	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,85%	2,51%	
Mínimo	1,30%	1,21%	
Máximo	5,07%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	388	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%	0,08	8,97	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,46	16,38	0,34	15,92
20,01 - 30%	0,98	25,58	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,28	35,36	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,75	45,39	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,52	55,84	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,81	64,83	6,48	65,07
70,01 - 80%	16,58	77,06	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,58	84,87	44,77	85,02
90,01 - 100%	22,94	94,41	31,95	94,76
Medio ponderado	81,29		83,53	
Mínimo	0,00		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	0,41%	0,19%	0,22%	0,20%	0,21%
Tasa anual equivalente	4,85%	2,31%	2,56%	2,38%	2,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,88%
Aragón	0,99%	0,99%
Asturias	0,81%	0,79%
Canarias	5,86%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,70%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,06%
Cataluña	13,12%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,64%	40,42%
Extremadura	0,63%	0,62%
Galicia	1,64%	1,59%
Islas Baleares	8,03%	7,87%
La Rioja	0,15%	0,18%
Madrid	5,12%	4,96%
Meillía	0,02%	0,02%
Murcia	1,76%	1,70%
Navarra	0,99%	0,96%
País Vasco	1,42%	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	154	17.591,06	34.371,22	0,00	51.962,28	5,24	24.867.523,47	24.919.485,75	36,49	78,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	23.563,91	55.260,79	0,00	78.824,70	7,96	12.789.813,23	12.868.637,93	18,84	83,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	30.168,53	52.933,35	0,00	83.101,88	8,39	7.940.269,73	8.023.371,61	11,75	80,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	50.166,10	92.564,30	0,00	142.730,40	14,40	7.888.260,21	8.030.990,61	11,76	84,63
De > 6 a < 12 Meses	54	121.947,62	232.720,30	0,00	354.667,92	35,79	9.736.051,70	10.090.719,62	14,77	86,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	129.289,69	135.454,83	0,00	264.744,52	26,72	3.817.362,40	4.082.106,92	5,98	79,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	2.433,38	12.391,93	0,00	14.825,31	1,50	266.511,60	281.336,91	0,41	83,81
Subtotal	394	375.160,29	615.696,72	0,00	990.857,01	100,00	67.305.792,34	68.296.649,35	100,00	81,50
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.987,79	496,56	0,00	3.484,35	1,55	0,00	3.484,35	1,55	0,85
De > 6 a < 12 Meses	2	113.736,64	5.681,03	0,00	119.417,67	53,14	0,00	119.417,67	53,14	28,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	95.233,60	6.568,59	0,00	101.802,19	45,30	0,00	101.802,19	45,30	18,23
Subtotal	5	211.958,03	12.746,18	0,00	224.704,21	100,00	0,00	224.704,21	100,00	16,19
Total	399	587.118,32	628.442,90	0,00	1.215.561,22		67.305.792,34	68.521.353,56		80,43