

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	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 A3sf	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						Años Fecha	Amort. final
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
				% 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	7,74 21/03/2020	5,74 23/03/2018	4,53 04/01/2017	3,73 20/03/2016	3,18 30/08/2015	2,77 03/04/2015	2,45 09/12/2014	2,21 10/09/2014
		Amort. final	Años Fecha	16,26 27/09/2028	12,51 27/12/2024	10,01 27/06/2022	8,26 27/09/2020	7,00 27/06/2019	6,00 27/06/2018	5,25 27/09/2017	4,75 27/03/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	7,74 21/03/2020	5,74 23/03/2018	4,53 04/01/2017	3,73 20/03/2016	3,18 30/08/2015	2,77 03/04/2015	2,45 09/12/2014	2,21 10/09/2014
		Amort. final	Años Fecha	16,26 27/09/2028	12,51 27/12/2024	10,01 27/06/2022	8,26 27/09/2020	7,00 27/06/2019	6,00 27/06/2018	5,25 27/09/2017	4,75 27/03/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24,13 06/08/2036	20,03 01/07/2032	16,74 21/03/2029	14,12 06/08/2026	12,13 09/08/2024	10,57 20/01/2023	9,31 15/10/2021	8,33 23/10/2020
		Amort. final	Años Fecha	29,52 27/12/2041	25,52 27/12/2037	22,01 27/06/2034	18,76 27/03/2031	16,26 27/09/2028	14,26 27/09/2026	12,51 27/12/2024	11,26 27/09/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	25,11 01/08/2037	21,31 14/10/2033	18,14 14/08/2030	15,59 25/01/2028	13,55 09/01/2026	11,90 19/05/2024	10,57 17/01/2023	9,47 12/12/2021
		Amort. final	Años Fecha	48,03 27/06/2060	48,03 27/06/2060	48,03 27/06/2060	48,03 27/06/2060	48,03 27/06/2060	48,03 27/06/2060	48,03 27/06/2060	48,03 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	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	29.511.604,96	0,303%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	19.562,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.415,54		
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	2.792	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	417.945.773,76	450.066.893,45	
Medio	149.694,05	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	884.404,73	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,74%	2,51%	
Mínimo	1,30%	1,21%	
Máximo	5,07%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	386	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%	0,09	8,77	0,01	1,92
10,01 - 20%	0,47	16,35	0,34	9,02
20,01 - 30%	1,04	25,75	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,25	35,53	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,73	45,27	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,90	55,90	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,55	64,91	6,48	65,07
70,01 - 80%	17,56	76,99	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,22	84,81	44,77	85,02
90,01 - 100%	22,19	94,30	31,95	94,76
Medio ponderado		81,01		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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
AIASF 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	0,21%	0,31%	0,27%	0,21%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,54%	3,66%	3,22%	2,46%	2,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,88%
Aragón	0,93%	0,99%
Asturias	0,82%	0,79%
Canarias	5,89%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,72%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,06%
Cataluña	13,13%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,59%	40,42%
Extremadura	0,59%	0,62%
Galicia	1,65%	1,59%
Islas Baleares	8,07%	7,87%
La Rioja	0,15%	0,18%
Madrid	5,15%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,77%	1,70%
Navarra	1,00%	0,96%
País Vasco	1,43%	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	156	18.212,40	34.793,32	0,00	53.005,72	4,47	23.663.417,74	23.716.423,46	33,01	79,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	28.446,46	57.701,90	0,00	86.148,36	7,26	14.203.046,55	14.289.194,91	19,89	82,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	29.810,37	47.198,78	0,00	77.009,15	6,49	7.208.137,58	7.285.146,73	10,14	79,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	39.820,49	96.907,15	0,00	136.727,64	11,52	8.857.412,96	8.994.140,60	12,52	84,86
De > 6 a < 12 Meses	62	176.375,52	270.805,72	0,00	447.181,24	37,67	11.123.966,83	11.571.148,07	16,10	83,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	66.253,52	133.551,95	0,00	199.805,47	16,83	3.769.921,40	3.969.726,87	5,53	88,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	104.749,21	82.346,81	0,00	187.096,02	15,76	1.837.206,71	2.024.302,73	2,82	73,74
Subtotal	420	463.667,97	723.305,63	0,00	1.186.973,60	100,00	70.663.109,77	71.850.083,37	100,00	81,74
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.987,79	511,67	0,00	3.499,46	1,55	0,00	3.499,46	1,55	0,85
De > 6 a < 12 Meses	2	113.736,64	6.295,84	0,00	120.032,48	53,13	0,00	120.032,48	53,13	28,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	95.233,60	7.147,09	0,00	102.380,69	45,32	0,00	102.380,69	45,32	18,33
Subtotal	5	211.958,03	13.954,60	0,00	225.912,63	100,00	0,00	225.912,63	100,00	16,28
Total	425	675.626,00	737.260,23	0,00	1.412.886,23		70.663.109,77	72.075.996,00		80,72