

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 Fitch / Moody´s	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361746003	27/07/2010 4.725	94.117,21 444.703.817,25 94,12%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7340% 23/08/2011 417,064730 Bruto 337,822431 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361746011	27/07/2010 4.025	100.000,00 402.500.000,00 100,00%	100.000,00 402.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Feb/May/Ago/Nov	2,1340% 23/08/2011 545,355556 Bruto 441,738000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		847.203.817,25	875.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	4,24	3,06	2,30	1,78	1,40	1,11	0,89
			Fecha	24/08/2018	17/08/2016	13/06/2015	10/09/2014	04/03/2014	16/10/2013	03/07/2013	12/04/2013
		Amort. final	Años	14,01	10,26	7,76	6,25	5,00	4,25	3,50	3,00
			Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/02/2020	23/08/2018	23/05/2017	23/08/2016	23/11/2015	23/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	4,24	3,06	2,30	1,78	1,40	1,11	0,89
			Fecha	24/08/2018	17/08/2016	13/06/2015	10/09/2014	04/03/2014	16/10/2013	03/07/2013	12/04/2013
Amort. final		Años	14,01	10,26	7,76	6,25	5,00	4,25	3,50	3,00	
		Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/02/2020	23/08/2018	23/05/2017	23/08/2016	23/11/2015	23/05/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,81	18,58	15,22	12,57	10,61	9,04	7,82	6,87
			Fecha	09/03/2035	17/12/2030	06/08/2027	12/12/2024	29/12/2022	05/06/2021	15/03/2020	05/04/2019
		Amort. final	Años	29,52	25,52	21,77	18,26	15,76	13,51	11,76	10,51
			Fecha	23/11/2041	23/11/2037	23/02/2034	23/08/2030	23/02/2028	23/11/2025	23/02/2024	23/11/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,69	19,67	16,41	13,84	11,81	10,20	8,90	7,83
			Fecha	26/01/2036	19/01/2032	16/10/2028	23/03/2026	12/03/2024	01/08/2022	13/04/2021	21/03/2020
Amort. final		Años	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	
		Fecha	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	

* 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			A la emisión
			% MC		% MC
Serie A	52,49%	444.703.817,25	52,67%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	47,51%	402.500.000,00	5,16%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		847.203.817,25			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,16%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.682.962,55	1,526%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		52.378,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		57.770,95	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,534%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.235.000,00	1,534%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.146	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		844.056.465,94	875.009.974,62
Medio		164.021,86	166.668,57
Mínimo		4.818,47	235,41
Máximo		757.491,03	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,68%	2,49%
Mínimo		1,65%	1,26%
Máximo		5,00%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		402	299
Mínimo		18/08/2012	03/01/1950
Máximo		05/11/2059	12/12/2049
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
0,01 - 10%		0,01	8,33
10,01 - 20%		0,18	16,84
20,01 - 30%		0,45	25,63
30,01 - 40%		0,88	35,11
40,01 - 50%		0,93	45,08
50,01 - 60%		2,42	56,09
60,01 - 70%		4,38	64,99
70,01 - 80%		10,48	76,90
80,01 - 90%		38,81	84,87
90,01 - 100%		41,47	94,69
Medio ponderado		85,34	86,49
Mínimo		1,75	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,02%	0,14%	0,15%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	0,26%	1,64%	1,78%	2,11%	2,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,58%
Cataluña	13,95%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,75%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,92%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,69%	8,64%
Murcia	2,69%	2,65%
Navarra	0,51%	0,50%
País Vasco	0,88%	0,87%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

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	236	16.370,10	59.561,47	0,00	75.931,57	15,46	41.368.658,20	41.444.589,77	51,39	86,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	25.656,35	74.500,18	0,00	100.156,53	20,39	18.053.271,88	18.153.428,41	22,51	84,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	14.562,47	60.662,64	0,00	75.225,11	15,32	8.839.589,34	8.914.814,45	11,06	85,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	17.623,13	99.369,88	0,00	116.993,01	23,82	7.372.360,75	7.489.353,76	9,29	88,49
De > 6 a < 12 Meses	27	25.105,68	97.770,19	0,00	122.875,87	25,02	4.514.280,88	4.637.156,75	5,75	87,24
Subtotal	451	99.317,73	391.864,36	0,00	491.182,09	100,00	80.148.161,05	80.639.343,14	100,00	86,27
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	451	99.317,73	391.864,36	0,00	491.182,09		80.148.161,05	80.639.343,14		86,27