

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	6,29	4,29	3,11	2,36	1,84	1,47	1,18	0,96
			Fecha	06/09/2018	03/09/2016	03/07/2015	02/10/2014	27/03/2014	10/11/2013	28/07/2013	07/05/2013
		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	6,29	4,29	3,11	2,36	1,84	1,47	1,18	0,96
			Fecha	06/09/2018	03/09/2016	03/07/2015	02/10/2014	27/03/2014	10/11/2013	28/07/2013	07/05/2013
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	22,85	18,63	15,27	12,67	10,67	9,15	7,93	6,93
			Fecha	24/03/2035	03/01/2031	23/08/2027	20/10/2025	18/01/2023	15/07/2021	25/04/2019	23/04/2019
		Amort. final	Años	29,52	25,52	21,77	18,52	15,76	13,76	12,01	10,51
		Fecha	23/11/2041	23/11/2037	23/02/2034	23/11/2030	23/02/2028	23/02/2026	23/05/2024	23/11/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,74	19,73	16,47	13,91	11,88	10,27	8,97	7,91
			Fecha	11/02/2036	07/02/2032	08/11/2028	16/04/2026	06/04/2024	27/08/2022	10/05/2021	17/04/2020
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	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	% MC	A la emisión	
				Años	% 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	52.495.474,60	1,526%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	265.477,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	63.724,90		
Pasivo	Disponible	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			
Número		Actual	A la constitución
		5.140	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		841.780.612,65	875.009.974,62
Medio		163.770,55	166.668,57
Mínimo		4.478,93	235,41
Máximo		756.286,11	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,73%	2,49%
Mínimo		1,73%	1,26%
Máximo		5,00%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		401	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)			
	% Cartera	Actual	A la constitución
		% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,93	0,00
10,01 - 20%	0,19	16,87	0,13
20,01 - 30%	0,44	25,72	0,40
30,01 - 40%	0,88	35,04	0,83
40,01 - 50%	0,94	44,96	0,89
50,01 - 60%	2,53	56,19	2,05
60,01 - 70%	4,27	65,05	4,89
70,01 - 80%	10,76	76,85	7,30
80,01 - 90%	38,84	84,87	38,68
90,01 - 100%	41,14	94,63	44,83
Medio ponderado		85,24	86,49
Mínimo		1,63	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	0,13%	0,16%	0,15%	0,17%	0,17%
Tasa anual equivalente	1,53%	1,87%	1,73%	2,05%	2,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,78%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,67%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,58%
Cataluña	13,91%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,75%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,93%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,71%	8,64%
Murcia	2,70%	2,65%
Navarra	0,51%	0,50%
País Vasco	0,89%	0,87%

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	252	20.240,92	65.615,27	0,00	85.856,19	15,41	43.914.487,02	44.000.343,21	52,23	86,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	93	21.136,44	67.086,77	0,00	88.223,21	15,84	15.953.205,32	16.041.428,53	19,04	85,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	18.192,68	64.437,44	0,00	82.630,12	14,83	9.450.775,41	9.533.405,53	11,32	86,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	8.799,25	83.231,54	0,00	92.030,79	16,52	6.781.663,22	6.873.694,01	8,16	87,56
De > 6 a < 12 Meses	38	41.985,07	166.377,91	0,00	208.362,98	37,40	7.583.345,66	7.791.708,64	9,25	88,73
Subtotal	477	110.354,36	446.748,93	0,00	557.103,29	100,00	83.683.476,63	84.240.579,92	100,00	86,49
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	477	110.354,36	446.748,93	0,00	557.103,29		83.683.476,63	84.240.579,92		86,49