

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 Santander

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361746003	27/07/2010 4.725	92.782,43 438.396.981,75 92,78%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,8330% 23/11/2011 434,623830 Bruto 352,045302 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "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	2,2330% 23/11/2011 570,655556 Bruto 462,231000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		840.896.981,75	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	Fecha	7,25	5,23	4,05	3,29	2,77	2,39	2,11	1,88
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2018	12/11/2016	09/09/2015	07/12/2014	31/05/2014	12/01/2014	30/09/2013	10/07/2013
			Años	Fecha	14,76	11,01	8,76	7,01	6,01	5,01	4,51	4,00
			Años	Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/05/2020	23/08/2018	23/08/2017	23/08/2016	23/02/2016	23/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,25	5,23	4,05	3,29	2,77	2,39	2,11	1,88
		Amort. final	Años	Fecha	20/11/2018	12/11/2016	09/09/2015	07/12/2014	31/05/2014	12/01/2014	30/09/2013	10/07/2013
			Años	Fecha	14,76	11,01	8,76	7,01	6,01	5,01	4,51	4,00
			Años	Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/05/2020	23/08/2018	23/08/2017	23/08/2016	23/02/2016	23/08/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,70	19,49	16,13	13,54	11,58	10,02	8,80	7,85
		Amort. final	Años	Fecha	27/04/2035	11/02/2031	05/10/2027	03/03/2025	21/03/2023	27/08/2021	07/06/2020	28/06/2019
			Años	Fecha	30,27	26,27	22,52	19,27	16,76	14,52	12,76	11,51
			Años	Fecha	23/11/2041	23/11/2037	23/02/2034	23/11/2030	23/05/2028	23/02/2026	23/05/2024	23/02/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,59	20,60	17,36	14,80	12,78	11,17	9,87	8,81
		Amort. final	Años	Fecha	20/03/2036	24/03/2032	27/12/2028	06/06/2026	30/05/2024	21/10/2022	04/07/2021	12/06/2020
			Años	Fecha	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03
			Años	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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	52,13%	438.396.981,75	53,07%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	47,87%	402.500.000,00	5,20%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		840.896.981,75			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,20%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		52.279.246,56	1,533%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		120.737,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		67.434,55	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	Disponible	43.750.000,00	1,633%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.140.000,00	1,633%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.130	5.250
Principal	Pendiente vencimiento	836.368.174,70	875.009.974,62
	Medio	163.034,73	166.668,57
	Mínimo	0,00	235,41
	Máximo	752.656,11	771.995,90
Interés nominal	Medio ponderado	2,89%	2,49%
	Mínimo	1,82%	1,26%
	Máximo	5,10%	5,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	398	299
	Mínimo	03/10/2014	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	8,61	0,00
	0,19	16,50	0,13
	0,45	25,65	0,40
	0,93	35,11	0,83
10,01 - 20%	0,95	45,18	0,89
	2,65	56,15	2,05
	4,14	65,01	4,89
	11,60	76,75	7,30
20,01 - 30%	38,83	84,85	38,68
	40,25	94,41	44,83
30,01 - 40%	84,93		86,49
	0,00		0,19
	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	0,16%	0,07%	0,11%	0,15%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,96%	0,84%	1,35%	1,75%	1,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,80%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,72%	0,70%
Canarias	4,68%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,58%
Cataluña	13,96%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,64%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,94%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,69%	8,64%
Murcia	2,70%	2,65%
Navarra	0,51%	0,50%
País Vasco	0,89%	0,87%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	274	28.966,01	72.392,83	0,00	101.358,84	12,57	47.707.447,63	47.808.806,47	47,77	85,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	19.897,12	87.234,86	0,00	107.131,98	13,28	20.635.771,75	20.742.903,73	20,73	87,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	13.853,52	75.654,01	0,00	89.507,53	11,10	10.661.628,96	10.751.136,49	10,74	84,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	20.425,92	100.044,78	0,00	120.470,70	14,94	8.162.330,24	8.282.800,94	8,28	89,17
De > 6 a < 12 Meses	57	44.146,20	278.742,50	0,00	322.888,70	40,04	10.902.972,19	11.225.860,89	11,22	88,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	24.552,94	40.537,82	0,00	65.090,76	8,07	1.204.431,01	1.269.521,77	1,27	87,96
Subtotal	565	151.841,71	654.606,80	0,00	806.448,51	100,00	99.274.581,78	100.081.030,29	100,00	86,33
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	151.253,00	13.058,75	0,00	164.311,75	100,00	0,00	164.311,75	100,00	45,28
Subtotal	2	151.253,00	13.058,75	0,00	164.311,75	100,00	0,00	164.311,75	100,00	45,28
Total	567	303.094,71	667.665,55	0,00	970.760,26		99.274.581,78	100.245.342,04		86,20