

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

Depositarario 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 márgen 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	91.496,40 432.320.490,00 91,50%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7670% 23/02/2012 413,167244 Bruto 334,665468 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2012 "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	2,1670% 23/02/2012 553,788889 Bruto 448,569000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		834.820.490,00	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	7,10	5,12	3,96	3,22	2,71	2,34	2,06	1,84
			Fecha	29/12/2018	03/01/2017	08/11/2015	11/02/2015	09/08/2014	15/12/2013	26/09/2013	
		Amort. final	Años	14,76	11,01	8,50	7,01	5,75	5,01	4,50	4,00
		Fecha	23/08/2026	23/11/2022	23/05/2020	23/11/2018	23/08/2017	23/11/2016	23/05/2016	23/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	5,12	3,96	3,22	2,71	2,34	2,06	1,84
			Fecha	29/12/2018	03/01/2017	08/11/2015	11/02/2015	09/08/2014	15/12/2013	26/09/2013	
Amort. final		Años	14,76	11,01	8,50	7,01	5,75	5,01	4,50	4,00	
	Fecha	23/08/2026	23/11/2022	23/05/2020	23/11/2018	23/08/2017	23/11/2016	23/05/2016	23/11/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,49	19,37	16,03	13,46	11,46	9,96	8,75	7,81
			Fecha	06/04/2035	02/04/2031	01/12/2027	05/06/2025	08/05/2023	05/11/2021	19/08/2020	11/09/2019
		Amort. final	Años	30,02	26,27	22,51	19,27	16,51	14,51	12,76	11,50
		Fecha	23/11/2041	23/02/2038	23/05/2034	23/02/2031	23/05/2028	23/05/2026	23/08/2024	23/05/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,39	20,44	17,23	14,69	12,69	11,09	9,81	8,75
			Fecha	08/04/2036	10/02/2032	10/02/2029	30/07/2026	29/07/2024	24/12/2022	10/09/2021	21/08/2020
Amort. final		Años	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	
	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	51,79%	432.320.490,00	53,45%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	48,21%	402.500.000,00	5,24%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		834.820.490,00		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,24%	43.750.000,00	5,00%	43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		51.030.056,73	1,457%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		204.781,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.191,34	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,567%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.045.000,00	1,567%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		5.111	5.250
Principal	Pendiente vencimiento	829.316.331,67	875.009.974,62
	Medio	162.261,07	166.668,57
	Mínimo	0,00	235,41
	Máximo	750.255,57	771.995,90
Interés nominal	Medio ponderado	2,97%	2,49%
	Mínimo	1,94%	1,26%
	Máximo	5,10%	5,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	396	299
	Mínimo	05/03/2013	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	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,01	8,04	0,00 8,87
10,01 - 20%	0,23	16,69	0,13 16,92
20,01 - 30%	0,44	25,93	0,40 25,38
30,01 - 40%	0,94	34,96	0,83 35,01
40,01 - 50%	0,97	45,31	0,89 44,85
50,01 - 60%	2,84	56,17	2,05 56,20
60,01 - 70%	4,03	65,17	4,89 65,79
70,01 - 80%	11,84	76,57	7,30 77,26
80,01 - 90%	39,21	84,83	38,68 84,91
90,01 - 100%	39,50	94,29	44,83 95,54
Medio ponderado	84,71		86,49
Mínimo	0,00		0,19
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	0,31%	0,22%	0,14%	0,14%	0,16%
Tasa anual equivalente	3,69%	2,60%	1,65%	1,71%	1,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,87%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,72%	0,70%
Canarias	4,65%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,58%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,58%
Cataluña	13,96%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,53%	42,11%
Extremadura	0,70%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,91%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,73%	8,64%
Murcia	2,72%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	263	27.858,33	62.071,43	0,00	89.929,76	9,71	44.331.808,55	44.421.738,31	44,37	83,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	19.996,93	89.922,38	0,00	109.919,31	11,86	20.669.823,30	20.779.742,61	20,75	86,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	12.808,04	69.085,85	0,00	81.893,89	8,84	10.053.230,60	10.135.124,49	10,12	87,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	20.748,42	113.633,32	0,00	134.381,74	14,50	9.599.458,50	9.733.840,24	9,72	86,13
De > 6 a < 12 Meses	61	57.204,00	291.543,99	0,00	348.747,99	37,64	11.230.389,21	11.579.137,20	11,56	90,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	37.004,90	124.721,17	0,00	161.726,07	17,45	3.314.090,05	3.475.816,12	3,47	87,75
Subtotal	575	175.620,62	750.978,14	0,00	926.598,76	100,00	99.198.800,21	100.125.398,97	100,00	85,56
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.064,72	20,01	0,00	1.084,73	0,91	0,00	1.084,73	0,91	0,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	44.949,21	268,41	0,00	45.217,62	38,09	0,00	45.217,62	38,09	40,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	62.583,90	9.830,51	0,00	72.414,41	61,00	0,00	72.414,41	61,00	26,03
Subtotal	4	108.597,83	10.118,93	0,00	118.716,76	100,00	0,00	118.716,76	100,00	21,20
Total	579	284.218,45	761.097,07	0,00	1.045.315,52		99.198.800,21	100.244.115,73		85,25