

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 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	89.372,52 422.285.157,00 89,37%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3260% 23/05/2012 296,269904 Bruto 239,978622 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa2sf	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	1,7260% 23/05/2012 431,500000 Bruto 349,515000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		824.785.157,00	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		6,86	4,92	3,80	3,07	2,58	2,21	1,94	1,73
			Fecha	01/01/2019	24/01/2017	09/12/2015	20/03/2015	20/09/2014	11/05/2014	31/01/2014	14/11/2013	
		Amort. final	Años		14,51	10,76	8,50	6,75	5,75	5,01	4,25	3,75
			Fecha	23/08/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/11/2018	23/11/2017	23/02/2017	23/05/2016	23/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		6,86	4,92	3,80	3,07	2,58	2,21	1,94	1,73
			Fecha	01/01/2019	24/01/2017	09/12/2015	20/03/2015	20/09/2014	11/05/2014	31/01/2014	14/11/2013	
		Amort. final	Años		14,51	10,76	8,50	6,75	5,75	5,01	4,25	3,75
			Fecha	23/08/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/11/2018	23/11/2017	23/02/2017	23/05/2016	23/11/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		23,25	19,15	15,84	13,28	11,35	9,80	8,64	7,65
			Fecha	17/05/2035	14/04/2031	21/12/2027	31/05/2025	26/06/2023	08/12/2021	12/10/2020	17/10/2019	
		Amort. final	Años		29,77	26,02	22,26	19,01	16,51	14,25	12,76	11,25
			Fecha	23/11/2041	23/02/2038	23/05/2034	23/02/2031	23/08/2028	23/05/2026	23/11/2024	23/05/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		24,14	20,22	17,04	14,52	12,54	10,95	9,67	8,62
			Fecha	07/04/2036	09/05/2032	05/03/2029	29/08/2026	02/09/2024	02/02/2023	23/10/2021	05/10/2020	
		Amort. final	Años		47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53
			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
					% MC
Serie A	51,20%	422.285.157,00	54,10%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	48,80%	402.500.000,00	5,30%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		824.785.157,00			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,30%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		45.563.791,81	1,045%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		41.124,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		69.710,82	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,126%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		950.000,00	1,126%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.095	5.250
Principal	Pendiente vencimiento	824.008.943,87	875.009.974,62
	Medio	161.728,94	166.668,57
	Mínimo	0,00	235,41
	Máximo	747.876,75	771.995,90
Interés nominal	Medio ponderado	2,98%	2,49%
	Mínimo	1,95%	1,26%
	Máximo	5,10%	5,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	394	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
0,01 - 10%	Medio	0,01	7,60
	Mínimo	0,24	16,61
	Máximo	0,45	25,72
	Medio ponderado	0,98	34,79
10,01 - 20%	Medio	1,02	45,48
	Mínimo	2,95	56,31
	Máximo	3,92	65,28
	Medio ponderado	12,48	76,59
20,01 - 30%	Medio	39,02	84,85
	Mínimo	38,93	94,17
	Máximo		
	Medio ponderado	84,51	86,49
30,01 - 40%	Medio	0,00	0,19
	Mínimo	100,00	100,00
	Máximo		
	Medio ponderado		

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	0,14%	0,21%	0,17%	0,15%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,70%	2,53%	1,99%	1,83%	1,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,85%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,72%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,58%
Cataluña	14,00%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,45%	42,11%
Extremadura	0,70%	0,70%
Galicia	1,32%	1,30%
Islas Baleares	5,93%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,74%	8,64%
Murcia	2,72%	2,65%
Navarra	0,52%	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	297	36.766,77	74.486,02	0,00	111.252,79	9,39	50.457.931,67	50.569.184,46	43,24	84,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	36.479,25	114.673,05	0,00	151.152,30	12,75	26.146.184,25	26.297.336,55	22,48	86,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	17.788,14	78.538,87	0,00	96.327,01	8,13	10.938.105,46	11.034.432,47	9,43	85,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	35.920,56	145.550,73	0,00	181.471,29	15,31	11.667.442,47	11.848.913,76	10,13	85,92
De > 6 a < 12 Meses	57	32.072,31	228.153,42	0,00	260.225,73	21,96	9.370.600,38	9.630.826,11	8,23	89,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	68.182,63	283.612,31	0,00	351.794,94	29,68	6.958.851,65	7.310.646,59	6,25	87,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.950,06	11.070,19	0,00	33.020,25	2,79	232.128,62	265.148,87	0,23	89,20
Subtotal	665	249.159,72	936.084,59	0,00	1.185.244,31	100,00	115.771.244,50	116.956.488,81	100,00	85,81
Dudosos (subjettivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.064,72	27,19	0,00	1.091,91	0,55	0,00	1.091,91	0,55	0,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	44.949,21	515,54	0,00	45.464,75	22,99	0,00	45.464,75	22,99	40,79
De > 6 a < 12 Meses	1	42.308,62	3.809,77	0,00	46.118,39	23,32	0,00	46.118,39	23,32	24,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	90.714,50	14.366,67	0,00	105.081,17	53,14	0,00	105.081,17	53,14	24,89
Subtotal	5	179.037,05	18.719,17	0,00	197.756,22	100,00	0,00	197.756,22	100,00	22,18
Total	670	428.196,77	954.803,76	0,00	1.383.000,53		115.771.244,50	117.154.245,03		85,39