

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	87.373,99 412.842.102,75 87,37%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9820% 23/08/2012 219,269882 Bruto 177,608604 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf	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	1,3820% 23/08/2012 353,177778 Bruto 286,074000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		815.342.102,75	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	6,55	4,76	3,72	3,05	2,59	2,25	2,00	1,80
			Fecha	06/12/2018	24/02/2017	11/02/2016	11/06/2015	24/12/2014	23/08/2014	22/05/2014	10/03/2014
		Amort. final	Años	14,01	10,51	8,26	6,76	5,76	5,00	4,25	3,76
		Fecha	23/05/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/08/2016	23/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	4,76	3,72	3,05	2,59	2,25	2,00	1,80
			Fecha	06/12/2018	24/02/2017	11/02/2016	11/06/2015	24/12/2014	23/08/2014	22/05/2014	10/03/2014
Amort. final		Años	14,01	10,51	8,26	6,76	5,76	5,00	4,25	3,76	
	Fecha	23/05/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/08/2016	23/02/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,81	18,77	15,60	13,10	11,22	9,76	8,58	7,66
			Fecha	10/03/2035	23/02/2031	24/12/2027	27/06/2025	10/08/2023	23/02/2022	18/12/2020	19/01/2020
		Amort. final	Años	29,52	25,52	22,01	19,26	16,26	14,26	12,26	11,26
		Fecha	23/11/2041	23/11/2037	23/05/2034	23/02/2031	23/08/2028	23/08/2026	23/11/2024	23/08/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,67	19,87	16,79	14,35	12,43	10,89	9,65	8,63
			Fecha	17/01/2036	31/03/2032	03/03/2029	26/09/2026	23/10/2024	10/04/2023	11/01/2022	04/01/2021
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	% MC	A la emisión	
				Años	% MC
Serie A	50,63%	412.842.102,75	54,74%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	49,37%	402.500.000,00	5,37%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		815.342.102,75			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,37%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.915.276,50	0,689%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		503.071,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		73.296,21	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,782%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		855.000,00	0,782%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		5.033	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		804.108.689,81	875.009.974,62
Medio		159.767,27	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		741.621,25	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,81%	2,49%
Mínimo		1,67%	1,26%
Máximo		5,07%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		389	299
Mínimo		05/08/2012	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	8,17	0,00
10,01 - 20%	0,26	16,30	0,13
20,01 - 30%	0,50	25,76	0,40
30,01 - 40%	1,04	34,71	0,83
40,01 - 50%	1,11	45,41	0,89
50,01 - 60%	3,23	56,04	2,05
60,01 - 70%	3,89	65,31	4,89
70,01 - 80%	14,19	76,48	7,30
80,01 - 90%	38,95	84,83	38,68
90,01 - 100%	36,82	93,82	44,83
Medio ponderado		83,83	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	0,63%	0,44%	0,31%	0,23%	0,20%
Tasa anual equivalente	7,27%	5,10%	3,61%	2,69%	2,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,60%	11,70%
Aragón	0,66%	0,64%
Asturias	0,73%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,58%
Cataluña	14,10%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,40%	42,11%
Extremadura	0,71%	0,70%
Galicia	1,34%	1,30%
Islas Baleares	5,94%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,80%	8,64%
Murcia	2,72%	2,65%
Navarra	0,52%	0,50%
País Vasco	0,91%	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	327	51.076,80	83.637,31	0,00	134.714,11	6,72	55.644.767,40	55.779.481,51	39,34	83,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	49.859,98	84.902,21	0,00	134.762,19	6,72	20.633.120,67	20.767.882,86	14,65	81,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	95	48.017,96	102.007,00	0,00	150.024,96	7,48	15.150.670,69	15.300.695,65	10,79	86,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	110	98.183,97	225.587,20	0,00	323.771,17	16,14	18.779.057,13	19.102.828,30	13,47	85,95
De > 6 a < 12 Meses	106	170.308,12	425.369,99	0,00	595.678,11	29,70	18.614.341,59	19.210.019,70	13,55	86,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	64.280,20	277.723,36	0,00	342.003,56	17,05	6.832.824,91	7.174.828,47	5,06	91,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	79.995,27	244.499,55	0,00	324.494,82	16,18	4.133.315,64	4.457.810,46	3,14	85,68
Subtotal	819	561.722,30	1.443.726,62	0,00	2.005.448,92	100,00	139.788.098,03	141.793.546,95	100,00	84,74
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	148.363,33	4.577,09	0,00	152.940,42	42,38	0,00	152.940,42	42,38	30,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	42.308,62	4.574,42	0,00	46.883,04	12,99	0,00	46.883,04	12,99	24,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	140.082,68	21.000,32	0,00	161.083,00	44,63	0,00	161.083,00	44,63	27,46
Subtotal	7	330.754,63	30.151,83	0,00	360.906,46	100,00	0,00	360.906,46	100,00	28,41
Total	826	892.476,93	1.473.878,45	0,00	2.366.355,38		139.788.098,03	142.154.453,41		84,32