

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	83.541,16 394.731.981,00 83,54%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6180% 23/11/2012 131,939339 Bruto 106,870865 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2012 "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	1,0180% 23/11/2012 260,155556 Bruto 210,726000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		797.231.981,00	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	Fecha	6,68	4,82	3,73	3,03	2,55	2,19	1,92	1,71
		Amort. final	Años	Fecha	27/04/2019	17/06/2017	15/05/2016	03/09/2015	10/03/2015	01/11/2014	25/07/2014	09/05/2014
				Fecha	13,51	10,26	8,01	6,51	5,51	4,75	4,00	3,75
				Fecha	23/02/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/08/2016	23/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,68	4,82	3,73	3,03	2,55	2,19	1,92	1,71
		Amort. final	Años	Fecha	27/04/2019	17/06/2017	15/05/2016	03/09/2015	10/03/2015	01/11/2014	25/07/2014	09/05/2014
				Fecha	13,51	10,26	8,01	6,51	5,51	4,75	4,00	3,75
				Fecha	23/02/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/08/2016	23/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,45	18,49	15,34	12,86	10,99	9,54	8,42	7,45
		Amort. final	Años	Fecha	29/01/2035	14/02/2031	22/12/2027	01/07/2025	18/08/2023	06/03/2022	20/01/2021	03/02/2020
				Fecha	29,02	25,27	21,76	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
				Fecha	23/08/2041	23/11/2037	23/05/2034	23/02/2031	23/08/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,36	19,58	16,53	14,11	12,20	10,67	9,44	8,42
		Amort. final	Años	Fecha	26/12/2035	18/03/2032	27/02/2029	29/09/2026	31/10/2024	23/04/2023	27/01/2022	22/01/2021
				Fecha	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03
				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	49,51%	394.731.981,00	55,98%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	50,49%	402.500.000,00	5,49%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		797.231.981,00			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,49%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		44.724.319,59	0,345%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		93.307,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		64.556,26	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		760.000,00	0,418%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.019	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		800.566.519,52	875.009.974,62
Medio		159.507,18	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		740.284,04	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,74%	2,49%
Mínimo		1,67%	
Máximo		5,07%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		388	299
Mínimo		01/01/2013	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%		0,01	8,38
10,01 - 20%		0,25	16,14
20,01 - 30%		0,50	25,77
30,01 - 40%		1,07	34,64
40,01 - 50%		1,13	45,53
50,01 - 60%		3,29	56,02
60,01 - 70%		3,83	65,26
70,01 - 80%		14,49	76,41
80,01 - 90%		39,09	84,81
90,01 - 100%		36,33	93,74
Medio ponderado		83,69	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	0,19%	0,47%	0,32%	0,24%	0,20%
Tasa anual equivalente	2,30%	5,50%	3,77%	2,88%	2,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,60%	11,70%
Aragón	0,66%	0,64%
Asturias	0,74%	0,70%
Canarias	4,67%	4,54%
Cantabria	0,55%	0,52%
Castilla y León	2,61%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,60%	2,58%
Cataluña	14,12%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,36%	42,11%
Extremadura	0,71%	0,70%
Galicia	1,33%	1,30%
Islas Baleares	5,96%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,79%	8,64%
Murcia	2,72%	2,65%
Navarra	0,53%	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	331	45.065,92	73.761,61	0,00	118.827,53	5,33	55.076.486,30	55.195.313,83	37,39	84,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	138	64.428,59	95.717,11	0,00	160.145,70	7,19	23.413.738,56	23.573.884,26	15,97	82,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	56.456,57	97.403,04	0,00	153.859,61	6,91	14.203.277,32	14.357.136,93	9,73	80,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	98.098,15	233.487,86	0,00	331.586,01	14,89	19.800.947,87	20.132.533,88	13,64	85,92
De > 6 a < 12 Meses	118	204.097,79	458.868,04	0,00	662.965,83	29,76	20.041.462,57	20.704.428,40	14,03	87,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	79.050,28	313.837,42	0,00	392.887,70	17,64	7.856.768,20	8.249.655,90	5,59	90,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	104.435,19	297.309,65	0,00	401.744,84	18,04	4.924.831,56	5.326.576,40	3,61	86,51
De ≥ 2 Años	1	881,83	4.558,90	0,00	5.440,73	0,24	80.118,17	85.558,90	0,06	105,30
Subtotal	865	652.514,32	1.574.943,63	0,00	2.227.457,95	100,00	145.397.630,55	147.625.088,50	100,00	84,65
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	148.363,33	4.981,57	0,00	153.344,90	42,39	0,00	153.344,90	42,39	30,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	42.308,62	4.682,73	0,00	46.991,35	12,99	0,00	46.991,35	12,99	25,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	140.082,68	21.370,18	0,00	161.452,86	44,63	0,00	161.452,86	44,63	27,53
Subtotal	7	330.754,63	31.034,48	0,00	361.789,11	100,00	0,00	361.789,11	100,00	28,48
Total	872	983.268,95	1.605.978,11	0,00	2.589.247,06		145.397.630,55	147.986.877,61		84,25