

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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 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	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	6,64	4,82	3,75	3,07	2,59	2,24	1,98	1,77	
			Fecha	12/04/2019	17/06/2017	23/05/2016	16/09/2015	26/03/2015	19/11/2014	14/08/2014	30/05/2014	
		Amort. final	Años	13,51	10,26	8,01	6,51	5,51	4,75	4,25	3,75	
			Fecha	23/02/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/11/2016	23/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,64	4,82	3,75	3,07	2,59	2,24	1,98	1,77	
			Fecha	12/04/2019	17/06/2017	23/05/2016	16/09/2015	26/03/2015	19/11/2014	14/08/2014	30/05/2014	
		Amort. final	Años	13,51	10,26	8,01	6,51	5,51	4,75	4,25	3,75	
			Fecha	23/02/2026	23/11/2022	23/08/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/11/2016	23/05/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,40	18,47	15,34	12,88	11,02	9,57	8,46	7,49	
			Fecha	11/01/2035	05/02/2031	21/12/2027	05/07/2025	26/08/2023	17/03/2022	03/02/2021	18/02/2020	
		Amort. final	Años	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	23,30	19,55	16,52	14,12	12,22	10,71	9,48	8,47	
			Fecha	05/12/2035	07/03/2032	24/02/2029	03/10/2026	09/11/2024	05/05/2023	11/02/2022	09/02/2021	
		Amort. final	Años	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%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	50,49%	402.500.000,00	5,49%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		797.231.981,00		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,49%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		49.300.698,10	0,345%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		445.710,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		88.661,02	
Pasivo	Disponible	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		5.009	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		797.290.329,39	875.009.974,62
Medio		159.171,56	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		738.944,50	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,68%	2,49%
Mínimo		1,46%	1,26%
Máximo		5,07%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		387	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%		0,02	8,58
10,01 - 20%		0,25	16,17
20,01 - 30%		0,50	25,68
30,01 - 40%		1,10	34,66
40,01 - 50%		1,12	45,65
50,01 - 60%		3,31	55,89
60,01 - 70%		3,98	65,32
70,01 - 80%		14,85	76,45
80,01 - 90%		38,98	84,82
90,01 - 100%		35,88	93,67
Medio ponderado		83,54	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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	0,22%	0,36%	0,30%	0,26%	0,20%
Tasa anual equivalente	2,57%	4,20%	3,53%	3,08%	2,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,59%	11,70%
Aragón	0,66%	0,64%
Asturias	0,74%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,55%	0,52%
Castilla y León	2,61%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,58%
Cataluña	14,16%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,37%	42,11%
Extremadura	0,70%	0,70%
Galicia	1,34%	1,30%
Islas Baleares	5,97%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,79%	8,64%
Murcia	2,71%	2,65%
Navarra	0,50%	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	316	45.520,83	75.548,36	0,00	121.069,19	5,10	55.160.524,82	55.281.594,01	37,16	83,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	139	55.642,20	88.325,94	0,00	143.968,14	6,07	22.211.008,50	22.354.976,64	15,03	82,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	57.334,05	89.456,33	0,00	146.790,38	6,19	13.676.929,31	13.823.719,69	9,29	83,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	122.977,79	220.325,60	0,00	343.303,39	14,47	18.993.667,65	19.336.971,04	13,00	83,44
De > 6 a < 12 Meses	129	219.825,18	490.462,19	0,00	710.287,37	29,95	21.764.215,65	22.474.503,02	15,11	87,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	103.922,70	357.956,77	0,00	461.879,47	19,47	9.047.538,79	9.509.418,26	6,39	90,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	109.156,73	317.766,33	0,00	426.923,06	18,00	5.395.195,65	5.822.118,71	3,91	89,63
De ≥ 2 Años	2	1.515,44	16.092,27	0,00	17.607,71	0,74	132.016,38	149.624,09	0,10	43,95
Subtotal	863	715.894,92	1.655.933,79	0,00	2.371.828,71	100,00	146.381.096,75	148.752.925,46	100,00	84,62
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	148.363,33	5.384,57	0,00	153.747,90	42,39	0,00	153.747,90	42,39	30,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	42.308,62	4.790,91	0,00	47.099,53	12,99	0,00	47.099,53	12,99	25,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	140.082,68	21.739,60	0,00	161.822,28	44,62	0,00	161.822,28	44,62	27,59
Subtotal	7	330.754,63	31.915,08	0,00	362.669,71	100,00	0,00	362.669,71	100,00	28,55
Total	870	1.046.649,55	1.687.848,87	0,00	2.734.498,42		146.381.096,75	149.115.595,17		84,21