

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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 Santander

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 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	77.025,09 363.943.550,25 77,03%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5200% 23/05/2013 96,794863 Bruto 76,467942 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2013 "Pass-Through" Secuencial	A+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	0,9200% 23/05/2013 222,333333 Bruto 175,643333 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2013 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		766.443.550,25	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	6,09	4,45	3,47	2,83	2,39	2,06	1,81	1,61
		Amort. final	Fecha	30/03/2019	06/08/2017	14/08/2016	25/12/2015	16/07/2015	18/03/2015	18/12/2014	07/10/2014
			Años	12,50	9,24	7,24	6,00	5,00	4,24	3,75	3,49
			Fecha	23/08/2025	23/05/2022	23/05/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/11/2016	23/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	4,45	3,47	2,83	2,39	2,06	1,81	1,61
		Amort. final	Fecha	30/03/2019	06/08/2017	14/08/2016	25/12/2015	16/07/2015	18/03/2015	18/12/2014	07/10/2014
			Años	12,50	9,24	7,24	6,00	5,00	4,24	3,75	3,49
			Fecha	23/08/2025	23/05/2022	23/05/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/05/2017	23/11/2016	23/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	17,51	14,53	12,29	10,51	9,12	8,05	7,18
		Amort. final	Fecha	29/05/2034	25/08/2030	04/09/2027	07/06/2025	27/08/2023	09/04/2022	13/03/2021	28/04/2020
			Años	28,01	24,25	20,76	18,01	15,50	13,50	12,00	10,75
			Fecha	23/02/2041	23/05/2037	23/11/2033	23/02/2031	23/08/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,19	18,62	15,75	13,48	11,68	10,24	9,07	8,11
		Amort. final	Fecha	01/05/2035	05/10/2031	22/11/2028	17/08/2026	29/10/2024	23/05/2023	22/03/2022	05/04/2021
			Años	46,52	46,52	46,52	46,52	46,52	46,52	46,52	46,52
			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
					% MC
Serie A	47,48%	363.943.550,25	58,23%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	52,52%	402.500.000,00	5,71%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		766.443.550,25			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,71%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.301.536,24	0,220%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		318.637,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		51.615,91	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,320%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		570.000,00	0,320%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.919	5.250
Principal	Pendiente vencimiento	772.393.325,03	875.009.974,62
	Medio	157.022,43	166.668,57
	Mínimo	0,00	235,41
	Máximo	731.643,41	771.995,90
Interés nominal	Medio ponderado	2,07%	2,49%
	Mínimo	0,99%	1,26%
	Máximo	4,02%	5,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	383	299
	Mínimo	25/01/2014	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	% P/VT
0,01 - 10%		0,03	8,08	0,00
		0,27	16,04	0,13
10,01 - 20%		0,60	26,22	0,40
		1,13	34,64	0,83
20,01 - 30%		1,31	45,71	0,89
		3,36	55,50	2,05
30,01 - 40%		4,55	65,39	4,89
		17,07	76,46	7,30
40,01 - 50%		39,54	84,91	38,68
		32,14	93,34	44,83
50,01 - 60%				
60,01 - 70%				
70,01 - 80%				
80,01 - 90%				
90,01 - 100%				
Medio ponderado		82,66		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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 Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,44%	0,40%	0,36%	0,24%
Tasa anual equivalente	4,18%	5,16%	4,65%	4,22%	2,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,26%	11,70%
Aragón	0,68%	0,64%
Asturias	0,72%	0,70%
Canarias	4,64%	4,54%
Cantabria	0,56%	0,52%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,62%	2,58%
Cataluña	14,26%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,43%	42,11%
Extremadura	0,68%	0,70%
Galicia	1,35%	1,30%
Islas Baleares	6,10%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,80%	8,64%
Murcia	2,69%	2,65%
Navarra	0,50%	0,50%
País Vasco	0,93%	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	212	43.336,84	49.584,50	0,00	92.921,34	3,05	37.333.969,76	37.426.891,10	28,53	81,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	46.696,30	61.469,55	0,00	108.165,85	3,55	16.716.735,50	16.824.901,35	12,83	80,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	50.602,26	69.894,47	0,00	120.496,73	3,95	11.209.450,53	11.329.947,26	8,64	81,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	109	139.845,49	196.469,94	0,00	336.315,43	11,04	17.686.297,01	18.022.612,44	13,74	80,24
De > 6 a < 12 Meses	144	313.553,56	512.683,07	0,00	826.236,63	27,12	22.375.310,37	23.201.547,00	17,69	82,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	91	293.331,75	557.810,76	0,00	851.142,51	27,93	15.069.257,38	15.920.399,89	12,14	89,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	87.394,06	236.215,97	0,00	323.610,03	10,62	4.222.758,00	4.546.368,03	3,47	94,09
De ≥ 2 Años	17	128.531,10	259.537,92	0,00	388.069,02	12,74	3.525.009,65	3.913.078,67	2,98	90,30
Subtotal	767	1,103.291,36	1.943.666,18	0,00	3.046.957,54	100,00	128.138.788,20	131.185.745,74	100,00	82,85
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	44.949,21	1.877,93	0,00	46.827,14	25,16	0,00	46.827,14	25,16	42,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	42.308,62	5.329,79	0,00	47.638,41	25,60	0,00	47.638,41	25,60	25,36
De ≥ 2 Años	2	79.234,08	12.421,40	0,00	91.655,48	49,25	0,00	91.655,48	49,25	31,11
Subtotal	4	166.491,91	19.629,12	0,00	186.121,03	100,00	0,00	186.121,03	100,00	31,34
Total	771	1.269.783,27	1.963.295,30	0,00	3.233.078,57		128.138.788,20	131.371.866,77		82,66