

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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

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 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	6,00	4,41	3,47	2,85	2,42	2,10	1,86	1,66
		Amort. final	Fecha	24/02/2019	24/07/2017	13/08/2016	31/12/2015	27/07/2015	01/04/2015	03/01/2015	25/10/2014
			Años	12,25	9,24	7,24	6,00	5,00	4,49	3,75	3,49
			Fecha	23/05/2025	23/05/2022	23/05/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/08/2017	23/11/2016	23/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	4,41	3,47	2,85	2,42	2,10	1,86	1,66
		Amort. final	Fecha	24/02/2019	24/07/2017	13/08/2016	31/12/2015	27/07/2015	01/04/2015	03/01/2015	25/10/2014
			Años	12,25	9,24	7,24	6,00	5,00	4,49	3,75	3,49
			Fecha	23/05/2025	23/05/2022	23/05/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/08/2017	23/11/2016	23/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,16	17,44	14,50	12,22	10,51	9,14	0,00	0,00
		Amort. final	Fecha	20/04/2034	01/08/2030	22/08/2027	13/05/2025	29/08/2023	14/04/2022		
			Años	28,01	24,25	20,76	17,75	15,50	13,50	0,00	0,00
			Fecha	23/02/2041	23/05/2037	23/11/2033	23/11/2030	23/08/2028	23/08/2026		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,06	18,53	15,70	13,46	11,68	10,26	0,00	0,00
		Amort. final	Fecha	15/03/2035	04/09/2031	03/11/2028	08/08/2026	28/10/2024	27/05/2023		
			Años	46,52	46,52	46,52	46,52	46,52	46,52	0,00	0,00
			Fecha	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	47,48%	363.943.550,25	58,23%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	52,52%	402.500.000,00	5,71%	402.500.000,00	5,00%
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	64.386.279,24	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	684.624,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	54.668,92		
Pasivo	Disponible	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			
Número		Actual	A la constitución
		4.903	5.250
Principal	Pendiente vencimiento	767.708.808,67	875.009.974,62
	Medio	156.579,40	166.668,57
	Mínimo	0,00	235,41
	Máximo	730.101,65	771.995,90
Interés nominal	Medio ponderado	1,95%	2,49%
	Mínimo	0,99%	1,26%
	Máximo	4,02%	5,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	382	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	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,90	0,00 8,87
10,01 - 20%	0,27	15,96	0,13 16,92
20,01 - 30%	0,61	26,22	0,40 25,38
30,01 - 40%	1,14	34,57	0,83 35,01
40,01 - 50%	1,33	45,68	0,89 44,85
50,01 - 60%	3,49	55,50	2,05 56,20
60,01 - 70%	4,62	65,63	4,89 65,79
70,01 - 80%	17,41	76,47	7,30 77,26
80,01 - 90%	39,70	84,93	38,68 84,91
90,01 - 100%	31,40	93,28	44,83 95,54
Medio ponderado		82,50	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,32%	0,43%	0,36%	0,24%
Tasa anual equivalente	4,59%	3,77%	4,99%	4,26%	2,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,20%	11,70%
Aragón	0,68%	0,64%
Asturias	0,73%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,56%	0,52%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,61%	2,58%
Cataluña	14,14%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,51%	42,11%
Extremadura	0,68%	0,70%
Galicia	1,35%	1,30%
Islas Baleares	6,12%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,84%	8,84%
Murcia	2,70%	2,85%
Navarra	0,51%	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	167	32.498,14	33.945,93	0,00	66.444,07	2,09	27.662.944,79	27.729.388,86	23,36	80,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	42.476,87	45.122,04	0,00	87.598,91	2,76	13.701.445,47	13.789.044,38	11,62	81,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	37.551,71	53.607,95	0,00	91.159,66	2,87	9.608.095,07	9.699.254,73	8,17	82,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	102	133.447,21	176.969,09	0,00	310.416,30	9,77	16.007.409,05	16.317.825,35	13,75	76,47
De > 6 a < 12 Meses	149	356.547,74	516.373,66	0,00	872.921,40	27,47	23.374.091,85	24.247.013,25	20,43	83,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	96	311.695,51	581.673,15	0,00	893.368,66	28,11	15.756.546,55	16.649.915,21	14,03	89,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	117.560,98	300.528,84	0,00	418.089,82	13,16	5.540.508,53	5.958.598,35	5,02	93,01
De ≥ 2 Años	19	146.533,74	291.038,68	0,00	437.572,42	13,77	3.865.007,01	4.302.579,43	3,62	90,59
Subtotal	704	1.178.311,90	1.999.259,34	0,00	3.177.571,24	100,00	115.516.048,32	118.693.619,56	100,00	82,75
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	44.949,21	1.945,76	0,00	46.894,97	25,15	0,00	46.894,97	25,15	42,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	42.308,62	5.437,16	0,00	47.745,78	25,60	0,00	47.745,78	25,60	25,42
De ≥ 2 Años	2	79.234,08	12.602,95	0,00	91.837,03	49,25	0,00	91.837,03	49,25	31,17
Subtotal	4	166.491,91	19.985,87	0,00	186.477,78	100,00	0,00	186.477,78	100,00	31,40
Total	708	1.344.803,81	2.019.245,21	0,00	3.364.049,02		115.516.048,32	118.880.097,34		82,54