

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

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
Banesto

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 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 ES0361747001	28/12/2010 2.745	96.702,52 265.448.417,40 96,70%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8260% 27/09/2011 451,256937 Bruto 365,518119 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aaasf	AAA Aaa
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00 175.500.000,00 100,00%	100.000,00 175.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2260% 27/09/2011 568,866667 Bruto 460,782000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		440.948.417,40	450.000.000,00						

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	8,27	6,07	4,73	3,86	3,25	2,81	2,47	2,20
			Fecha	03/10/2019	19/07/2017	19/03/2016	06/05/2015	26/09/2014	16/04/2014	13/12/2013	06/09/2013
		Amort. final	Años	17,27	13,26	10,51	8,76	7,26	6,26	5,51	5,01
			Fecha	27/09/2028	27/09/2024	27/12/2021	27/03/2020	27/09/2018	27/09/2017	27/12/2016	27/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	6,07	4,73	3,86	3,25	2,81	2,47	2,20
			Fecha	03/10/2019	19/07/2017	19/03/2016	06/05/2015	26/09/2014	16/04/2014	13/12/2013	06/09/2013
		Amort. final	Años	17,27	13,26	10,51	8,76	7,26	6,26	5,51	5,01
			Fecha	27/09/2028	27/09/2024	27/12/2021	27/03/2020	27/09/2018	27/09/2017	27/12/2016	27/06/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,15	20,87	17,32	14,58	12,51	10,84	9,53	8,51
			Fecha	13/08/2036	05/05/2032	15/10/2028	22/01/2026	28/12/2023	25/04/2022	01/01/2021	29/12/2019
		Amort. final	Años	30,52	26,52	22,52	19,27	16,76	14,51	12,76	11,51
			Fecha	27/12/2041	27/12/2037	27/12/2033	27/09/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/03/2024	27/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,16	22,14	18,78	16,08	13,92	12,20	10,79	9,65
			Fecha	16/08/2037	10/08/2033	03/04/2030	22/07/2027	26/05/2025	03/09/2023	10/04/2022	15/02/2021
		Amort. final	Años	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04
			Fecha	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060

* 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	60,20%	265.448.417,40	44,90%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	39,80%	175.500.000,00	5,10%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		440.948.417,40			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,10%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.989.108,71	1,526%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		252.337,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		24.135,87	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,626%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		980.000,00	1,626%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		2.854
Principal		2.873
Pendiente vencimiento		
Medio	440.373.382,51	450.066.893,45
Mínimo	154.300,41	156.653,98
Máximo	3.135,48	8.618,29
Interés nominal		
Medio ponderado	2,69%	2,51%
Mínimo	1,65%	1,21%
Máximo	5,85%	5,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	399	405
Mínimo	03/06/2015	03/06/2015
Máximo	03/07/2060	03/07/2060
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	8,40
10,01 - 20%		0,43	16,13
20,01 - 30%		0,88	25,87
30,01 - 40%		1,12	35,36
40,01 - 50%		1,63	45,18
50,01 - 60%		2,82	56,60
60,01 - 70%		6,05	65,17
70,01 - 80%		12,67	77,31
80,01 - 90%		45,60	85,00
90,01 - 100%		28,79	94,58
Medio ponderado		82,75	83,53
Mínimo		1,24	7,59
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

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

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,25%	0,19%		0,23%
Tasa anual equivalente	3,02%	2,94%	2,23%		2,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,02%	12,88%
Aragón	1,00%	0,99%
Asturias	0,79%	0,79%
Canarias	5,80%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,73%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,06%
Cataluña	12,79%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,98%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,60%	1,59%
Islas Baleares	7,90%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	4,99%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,72%	1,70%
Navarra	0,97%	0,96%
País Vasco	1,48%	1,49%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	127	18.297,62	26.483,03	0,00	44.780,65	19,62	22.665.247,22	22.710.027,87	55,55	83,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	15.394,42	34.627,01	0,00	50.021,43	21,92	8.969.852,46	9.019.873,89	22,06	81,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	7.927,49	25.252,65	0,00	33.180,14	14,54	3.989.928,27	4.023.108,41	9,84	86,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	41.226,94	48.381,29	0,00	89.608,23	39,27	4.469.352,18	4.558.960,41	11,15	80,69
De > 6 a < 12 Meses	3	930,02	9.693,18	0,00	10.623,20	4,65	558.014,96	568.638,16	1,39	81,63
Subtotal	228	83.776,49	144.437,16	0,00	228.213,65	100,00	40.652.395,09	40.880.608,74	100,00	82,68
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	228	83.776,49	144.437,16	0,00	228.213,65		40.652.395,09	40.880.608,74		82,68