

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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 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 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 Aaa	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	8,28	6,09	4,77	3,91	3,30	2,86	2,52	2,26
			Fecha	06/10/2019	28/07/2017	01/04/2016	22/05/2015	14/10/2014	06/05/2014	03/01/2014	27/09/2013
		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	8,28	6,09	4,77	3,91	3,30	2,86	2,52	2,26
			Fecha	06/10/2019	28/07/2017	01/04/2016	22/05/2015	14/10/2014	06/05/2014	03/01/2014	27/09/2013
		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	25,18	20,91	17,42	14,63	12,56	10,88	9,64	8,56
			Fecha	24/08/2036	18/05/2032	21/11/2028	06/02/2026	13/01/2024	12/05/2022	12/02/2021	16/01/2020
		Amort. final	Años	30,52	26,52	22,76	19,27	16,76	14,51	13,01	11,51
			Fecha	27/12/2041	27/12/2037	27/03/2034	27/09/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/06/2024	27/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,19	22,18	18,83	16,14	13,99	12,26	10,86	9,71
			Fecha	28/08/2037	27/08/2033	22/04/2030	12/08/2027	17/06/2025	26/09/2023	04/05/2022	11/03/2021
		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		26.018.712,19	1,526%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		286.061,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.854,38	
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		
		A la constitución
Número	2.850	2.873
Principal		
Pendiente vencimiento	438.253.065,98	450.066.893,45
Medio	153.773,01	156.653,98
Mínimo	3.124,61	8.618,29
Máximo	938.189,93	971.868,85
Interés nominal		
Medio ponderado	2,74%	2,51%
Mínimo	1,30%	1,21%
Máximo	5,85%	5,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	398	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,90	0,01
10,01 - 20%	0,45	15,99	0,34
20,01 - 30%	0,92	25,75	0,76
30,01 - 40%	1,12	35,37	1,07
40,01 - 50%	1,63	45,15	1,58
50,01 - 60%	2,86	56,54	2,09
60,01 - 70%	5,99	65,13	6,48
70,01 - 80%	12,80	77,29	10,95
80,01 - 90%	45,84	84,97	44,77
90,01 - 100%	28,36	94,55	31,95
Medio ponderado	82,63		83,53
Mínimo	1,24		7,59
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,29%	0,22%		0,24%
Tasa anual equivalente	3,93%	3,46%	2,55%		2,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,07%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,79%	0,79%
Canarias	5,82%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,69%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,06%
Cataluña	12,84%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,86%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	7,89%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,00%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,73%	1,70%
Navarra	0,98%	0,96%
País Vasco	1,49%	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	130	15.656,29	26.632,61	0,00	42.288,90	15,78	22.185.070,00	22.227.358,90	51,58	83,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	18.718,67	38.973,34	0,00	57.692,01	21,53	9.726.629,08	9.784.321,09	22,70	81,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	13.567,90	29.743,08	0,00	43.310,98	16,16	4.497.580,50	4.540.891,48	10,54	77,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	13.222,83	45.101,72	0,00	58.324,55	21,76	4.423.237,71	4.481.562,26	10,40	86,52
De > 6 a < 12 Meses	8	37.082,81	29.286,52	0,00	66.369,33	24,77	1.996.268,96	2.062.638,29	4,79	73,93
Subtotal	240	98.248,50	169.737,27	0,00	267.985,77	100,00	42.828.786,25	43.096.772,02	100,00	82,32
<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	240	98.248,50	169.737,27	0,00	267.985,77		42.828.786,25	43.096.772,02		82,32