

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

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 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	95.023,26	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8370% 27/12/2011 441,243147 Bruto 357,406949 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aaasf	AAA Aaa
		260.838.848,70 95,02%	274.500.000,00						
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2370% 27/12/2011 565,463889 Bruto 458,025750 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
		175.500.000,00 100,00%	175.500.000,00						
Total		436.338.848,70	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	8,24	6,04	4,71	3,84	3,23	2,79	2,45	2,18
			Fecha	22/12/2019	08/10/2017	10/06/2016	28/07/2015	19/12/2014	10/07/2014	09/03/2014	01/12/2013
		Amort. final	Años	17,26	13,26	10,50	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75
			Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/03/2022	27/03/2020	27/12/2018	27/12/2017	27/03/2017	27/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,24	6,04	4,71	3,84	3,23	2,79	2,45	2,18
			Fecha	22/12/2019	08/10/2017	10/06/2016	28/07/2015	19/12/2014	10/07/2014	09/03/2014	01/12/2013
Amort. final		Años	17,26	13,26	10,50	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	
		Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/03/2022	27/03/2020	27/12/2018	27/12/2017	27/03/2017	27/06/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,00	20,74	17,26	14,54	12,41	10,80	9,49	8,48
			Fecha	19/09/2036	18/06/2032	25/12/2028	06/04/2026	18/02/2024	12/07/2022	22/03/2021	18/03/2020
		Amort. final	Años	30,27	26,27	22,51	19,26	16,51	14,51	12,76	11,50
			Fecha	27/12/2041	27/12/2037	27/03/2034	27/12/2030	27/03/2028	27/03/2026	27/06/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,04	18,70	16,01	13,87	12,14	10,75	9,61
			Fecha	27/09/2037	04/10/2033	03/06/2030	27/09/2027	05/08/2025	15/11/2023	24/06/2022	03/05/2021
Amort. final		Años	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78	
		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	59,78%	260.838.848,70	45,38%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	40,22%	175.500.000,00	5,16%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		436.338.848,70			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,16%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.034.932,25	1,537%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		17.595,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.455,14	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,637%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		910.000,00	1,637%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		2.844
Principal		2.873
Pendiente vencimiento		436.013.600,08
Medio		153.309,99
Mínimo		3.102,80
Máximo		930.070,42
Interés nominal		
Medio ponderado		2,84%
Mínimo		1,30%
Máximo		5,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		396
Mínimo		03/06/2015
Máximo		03/07/2060
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,02	8,25
10,01 - 20%		0,47	16,16
20,01 - 30%		0,91	25,72
30,01 - 40%		1,17	35,48
40,01 - 50%		1,57	45,20
50,01 - 60%		3,08	56,35
60,01 - 70%		5,98	65,15
70,01 - 80%		13,34	77,30
80,01 - 90%		46,34	84,98
90,01 - 100%		27,11	94,55
Medio ponderado		82,40	83,53
Mínimo		1,23	7,59
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	0,09%	0,18%	0,21%		0,21%
Tasa anual equivalente	1,11%	2,10%	2,52%		2,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,11%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,80%	0,79%
Canarias	5,83%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,69%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,06%
Cataluña	12,87%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,73%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	7,91%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,02%	4,96%
Meillia	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	140	19.507,44	30.887,87	0,00	50.395,31	14,12	23.598.297,63	23.648.692,94	48,16	83,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	23.434,39	52.391,61	0,00	75.826,00	21,24	12.083.431,43	12.159.257,43	24,76	84,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	13.771,97	37.083,41	0,00	50.855,38	14,25	5.556.698,27	5.607.553,65	11,42	83,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	20.962,72	50.878,74	0,00	71.841,46	20,13	4.572.997,66	4.644.839,12	9,46	81,30
De > 6 a < 12 Meses	13	51.774,09	56.242,96	0,00	108.017,05	30,26	2.933.517,93	3.041.534,98	6,19	76,29
Subtotal	275	129.450,61	227.484,59	0,00	356.935,20	100,00	48.744.942,92	49.101.878,12	100,00	82,81
Dudosos (subjettivos)										
	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	275	129.450,61	227.484,59	0,00	356.935,20		48.744.942,92	49.101.878,12		82,81