

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 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	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 Aaa	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	8,25	6,06	4,75	3,88	3,28	2,84	2,51	2,24
		Amort. final	Fecha	25/12/2019	17/10/2017	23/06/2016	14/08/2015	07/01/2015	31/07/2014	30/03/2014	24/12/2013
		Amort. final	Años	17,26	13,26	10,50	8,50	7,25	6,25	5,50	5,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	6,06	4,75	3,88	3,28	2,84	2,51	2,24
		Amort. final	Fecha	25/12/2019	17/10/2017	23/06/2016	14/08/2015	07/01/2015	31/07/2014	30/03/2014	24/12/2013
		Amort. final	Años	17,26	13,26	10,50	8,50	7,25	6,25	5,50	5,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	20,77	17,29	14,54	12,51	10,84	9,54	8,53
		Amort. final	Fecha	27/09/2036	28/06/2032	07/01/2029	20/04/2026	28/03/2024	28/07/2022	08/04/2021	05/04/2020
		Amort. final	Años	30,27	26,27	22,51	19,26	16,76	14,51	12,76	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,04	22,07	18,74	16,06	13,92	12,20	10,81	9,67
		Amort. final	Fecha	05/10/2037	16/10/2033	19/06/2030	15/10/2027	25/08/2025	07/12/2023	17/07/2022	27/05/2021
		Amort. final	Años	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78	48,78
		Amort. final	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%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	40,22%	175.500.000,00	5,16%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		436.338.848,70		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,16%	22.500.000,00		22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		25.709.635,97	1,588%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		33.331,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		26.755,09	
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		2.842
Principal		2.873
Pendiente vencimiento		
Medio	434.328.401,37	450.066.893,45
Mínimo	152.824,91	156.653,98
Máximo	2.028,69	8.618,29
Interés nominal		
Medio ponderado	2,87%	2,51%
Mínimo	1,30%	1,21%
Máximo	5,85%	5,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	395	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%		0,04	8,62
10,01 - 20%		0,50	16,52
20,01 - 30%		0,89	25,83
30,01 - 40%		1,19	35,37
40,01 - 50%		1,58	45,19
50,01 - 60%		3,16	56,33
60,01 - 70%		5,95	65,08
70,01 - 80%		13,91	77,32
80,01 - 90%		46,35	85,01
90,01 - 100%		26,43	94,56
Medio ponderado		82,26	83,53
Mínimo		0,99	7,59
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	0,24%	0,15%	0,22%		0,21%
Tasa anual equivalente	2,85%	1,74%	2,60%		2,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,11%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,80%	0,79%
Canarias	5,85%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,69%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,06%
Cataluña	12,91%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,61%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	7,92%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,03%	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	142	23.349,14	34.274,96	0,00	57.624,10	13,77	24.193.973,81	24.251.597,91	47,84	83,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	13.569,67	47.841,21	0,00	61.410,88	14,68	10.582.209,32	10.643.620,20	21,00	85,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	26.077,93	52.354,73	0,00	78.432,66	18,74	7.266.320,27	7.344.752,93	14,49	82,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	22.276,23	41.397,08	0,00	63.673,31	15,22	3.722.066,41	3.785.739,72	7,47	74,93
De > 6 a < 12 Meses	23	67.937,38	89.347,72	0,00	157.285,10	37,59	4.505.123,87	4.662.408,97	9,20	79,41
Subtotal	285	153.210,35	265.215,70	0,00	418.426,05	100,00	50.269.693,68	50.688.119,73	100,00	82,53
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	285	153.210,35	265.215,70	0,00	418.426,05		50.269.693,68	50.688.119,73		82,53