

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	93.582,49 256.883.935,05 93,58%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7100% 27/03/2012 404,510313 Bruto 327,653354 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2012 "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	2,1100% 27/03/2012 533,361111 Bruto 432,022500 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		432.383.935,05	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	8,15	5,97	4,65	3,79	3,20	2,76	2,42	2,16
		Amort. final	Fecha	18/02/2020	13/12/2017	20/08/2016	12/10/2015	07/03/2015	28/09/2014	29/05/2014	22/02/2014
				17,01	13,01	10,25	8,51	7,25	6,25	5,50	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,15	5,97	4,65	3,79	3,20	2,76	2,42	2,16
		Amort. final	Fecha	18/02/2020	13/12/2017	20/08/2016	12/10/2015	07/03/2015	28/09/2014	29/05/2014	22/02/2014
				17,01	13,01	10,25	8,51	7,25	6,25	5,50	4,76
		Vida media	Años	27/12/2028	27/12/2024	27/03/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,81	20,64	17,18	14,47	12,35	10,75	9,45	8,44
		Amort. final	Fecha	11/10/2036	12/08/2032	25/02/2029	12/06/2026	30/04/2024	24/09/2022	06/06/2021	03/06/2020
				30,02	26,27	22,52	19,26	16,51	14,51	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/12/2041	27/03/2038	27/06/2034	27/03/2031	27/06/2028	27/06/2026	27/09/2024	27/06/2023
		Vida media	Años	25,83	21,89	18,58	15,92	13,79	12,08	10,69	9,55
		Amort. final	Fecha	20/10/2037	10/11/2033	22/07/2030	22/11/2027	06/10/2025	21/01/2024	02/09/2022	14/07/2021
			48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	
		Vida media	Años	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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	59,41%	256.883.935,05	45,79%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	40,59%	175.500.000,00	5,20%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		432.383.935,05			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,20%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.663.951,87	1,410%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		64.777,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.352,83	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,510%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		840.000,00	1,510%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.833	2.873
Principal	Pendiente vencimiento	431.384.351,22	450.066.893,45
	Medio	152.271,21	156.653,98
	Mínimo	0,00	8.618,29
	Máximo	917.829,55	971.868,85
Interés nominal	Medio ponderado	2,96%	2,51%
	Mínimo	1,30%	1,21%
	Máximo	5,85%	5,85%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	393	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	8,96
		0,51	16,63
10,01 - 20%		0,92	25,85
		1,17	35,32
20,01 - 30%		1,58	45,10
		3,32	56,07
30,01 - 40%		5,87	64,94
		14,57	77,21
40,01 - 50%		46,23	84,95
		25,78	94,47
50,01 - 60%			
60,01 - 70%			
70,01 - 80%			
80,01 - 90%			
90,01 - 100%			
Medio ponderado		82,01	83,53
Mínimo		0,00	7,59
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	0,29%	0,19%	0,19%	0,19%	0,21%
Tasa anual equivalente	3,42%	2,29%	2,20%	2,21%	2,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,04%	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	3,71%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,06%
Cataluña	12,97%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,55%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,62%	1,59%
Islas Baleares	7,95%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,05%	4,96%
Meillia	0,02%	0,02%
Murcia	1,74%	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	129	21.030,14	32.123,97	0,00	53.154,11	10,65	22.508.597,58	22.561.751,69	44,44	81,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	11.459,18	37.759,88	0,00	49.219,06	9,86	8.789.425,77	8.838.644,83	17,41	86,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	25.779,34	48.178,54	0,00	73.957,88	14,81	6.493.942,10	6.567.899,98	12,94	83,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	21.972,04	67.985,93	0,00	89.957,97	18,02	6.253.823,86	6.343.781,83	12,50	85,05
De > 6 a < 12 Meses	29	95.465,88	127.569,52	0,00	223.035,40	44,67	5.954.551,52	6.177.586,92	12,17	81,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	1.710,04	8.219,39	0,00	9.929,43	1,99	267.234,94	277.164,37	0,55	82,57
Subtotal	282	177.416,62	321.837,23	0,00	499.253,85	100,00	50.267.575,77	50.766.829,62	100,00	83,07
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	56.878,43	1.920,40	0,00	58.798,83	100,00	0,00	58.798,83	100,00	13,82
Subtotal	1	56.878,43	1.920,40	0,00	58.798,83	100,00	0,00	58.798,83	100,00	13,82
Total	283	234.295,05	323.757,63	0,00	558.052,68		50.267.575,77	50.825.628,45		82,59