

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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 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 Aa2sf	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	8,20	6,04	4,75	3,90	3,31	2,88	2,55	2,29	
		Fecha	05/03/2020	10/01/2018	24/09/2016	20/11/2015	19/04/2015	12/11/2014	15/07/2014	11/04/2014		
		Amort. final	Años	17,01	13,01	10,51	8,51	7,25	6,25	5,50	5,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,20	6,04	4,75	3,90	3,31	2,88	2,55	2,29	
		Fecha	05/03/2020	10/01/2018	24/09/2016	20/11/2015	19/04/2015	12/11/2014	15/07/2014	11/04/2014		
		Amort. final	Años	17,01	13,01	10,51	8,51	7,25	6,25	5,50	5,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,85	20,70	17,25	14,55	12,50	10,84	9,61	8,54	
		Fecha	25/10/2036	02/09/2032	24/03/2029	11/07/2026	24/06/2024	27/10/2022	03/08/2021	10/07/2020		
		Amort. final	Años	30,02	26,27	22,52	19,26	16,76	14,51	13,01	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/12/2041	27/03/2038	27/06/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/12/2024	27/06/2023		
		Amort. final	Años	25,88	21,96	18,67	16,02	13,90	12,20	10,82	9,69	
		Fecha	05/11/2037	05/12/2033	23/08/2030	30/12/2027	17/11/2025	06/03/2024	19/10/2022	01/09/2021		
		Amort. final	Años	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	
		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	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	59,41%	256.883.935,05	45,79%	61,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	40,59%	175.500.000,00	5,20%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
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	27.769.398,41	1,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	17.417,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	26.163,82		
Pasivo	Disponible	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		2.828	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		429.064.496,24	450.066.893,45
Medio		151.720,12	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		909.627,71	971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		3,01%	2,51%
Mínimo		1,30%	1,21%
Máximo		5,09%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		391	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	9,35	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,47	16,64	0,34	15,92
20,01 - 30%	0,93	25,82	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,18	35,27	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,65	45,18	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,35	55,99	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,93	64,89	6,48	65,07
70,01 - 80%	15,24	77,20	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,51	84,96	44,77	85,02
90,01 - 100%	24,67	94,48	31,95	94,76
Medio ponderado	81,80			83,53
Mínimo	0,00			7,59
Máximo	100,00			100,00

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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%	0,16%	0,14%	0,18%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,10%	1,85%	1,69%	2,15%	2,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,02%	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	3,71%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,06%
Cataluña	12,96%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,54%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,62%	1,59%
Islas Baleares	7,97%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,06%	4,96%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,74%	1,70%
Navarra	0,98%	0,96%
País Vasco	1,47%	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	163	26.251,43	39.606,25	0,00	65.857,68	10,11	28.186.193,80	28.252.051,48	46,68	81,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	17.777,66	43.469,60	0,00	61.247,26	9,40	10.003.163,06	10.064.410,32	16,63	83,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	15.205,43	34.728,70	0,00	49.934,13	7,67	5.081.547,74	5.131.481,87	8,48	83,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	54.902,86	112.516,67	0,00	167.419,53	25,70	8.847.556,24	9.014.975,77	14,90	82,86
De > 6 a < 12 Meses	28	49.605,67	115.003,52	0,00	164.609,19	25,27	5.533.197,41	5.697.806,60	9,41	87,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	69.748,11	72.604,59	0,00	142.352,70	21,85	2.217.207,81	2.359.560,51	3,90	74,74
Subtotal	338	233.491,16	417.929,33	0,00	651.420,49	100,00	59.868.866,06	60.520.286,55	100,00	82,50
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	95.233,60	5.216,05	0,00	100.449,65	100,00	0,00	100.449,65	100,00	17,99
Subtotal	2	95.233,60	5.216,05	0,00	100.449,65	100,00	0,00	100.449,65	100,00	17,99
Total	340	328.724,76	423.145,38	0,00	751.870,14		59.868.866,06	60.620.736,20		82,01