

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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
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 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	92.030,17 252.622.816,65 92,03%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1080% 27/06/2012 260,588539 Bruto 211,076717 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2012 "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	1,5080% 27/06/2012 385,377778 Bruto 312,156000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		428.122.816,65	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	8,01	5,92	4,65	3,83	3,25	2,83	2,50	2,25	
			Fecha	29/03/2020	23/02/2018	19/11/2016	22/01/2016	25/06/2015	22/01/2015	26/09/2014	25/06/2014	
		Amort. final	Años	16,76	12,76	10,26	8,51	7,25	6,25	5,51	4,76	
				Fecha	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/06/2018	27/09/2017	27/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	5,92	4,65	3,83	3,25	2,83	2,50	2,25	
			Fecha	29/03/2020	23/02/2018	19/11/2016	22/01/2016	25/06/2015	22/01/2015	26/09/2014	25/06/2014	
Amort. final		Años	16,76	12,76	10,26	8,51	7,25	6,25	5,51	4,76		
			Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/06/2018	27/09/2017	27/12/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,55	20,45	17,04	14,36	12,34	10,76	9,47	8,48	
			Fecha	09/10/2036	02/09/2032	06/04/2029	04/08/2026	25/07/2024	26/12/2022	13/09/2021	15/09/2020	
		Amort. final	Años	29,77	26,02	22,27	19,01	16,52	14,51	12,76	11,51	
				Fecha	27/12/2041	27/03/2038	27/06/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/09/2026	27/12/2024	27/09/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,57	21,70	18,46	15,85	13,76	12,08	10,71	9,59	
			Fecha	14/10/2037	02/12/2033	06/09/2030	27/01/2028	25/12/2025	21/04/2024	10/12/2022	27/10/2021	
Amort. final		Años	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28		
			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	59,01%	252.622.816,65	46,25%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	40,99%	175.500.000,00	5,26%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		428.122.816,65			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,26%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.854.777,80	0,682%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		146.102,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.764,89	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,917%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		770.000,00	0,917%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.812	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		423.938.259,53	450.066.893,45
Medio		150.760,41	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		897.262,71	971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		2,96%	2,51%
Mínimo		1,30%	1,21%
Máximo		5,09%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		389	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%		0,08 9,04	0,01 9,02
10,01 - 20%		0,46 16,50	0,34 15,92
20,01 - 30%		0,94 25,51	0,76 26,31
30,01 - 40%		1,28 35,37	1,07 35,48
40,01 - 50%		1,70 45,43	1,58 44,92
50,01 - 60%		3,44 55,84	2,09 55,57
60,01 - 70%		5,79 64,82	6,48 65,07
70,01 - 80%		16,11 77,06	10,95 77,33
80,01 - 90%		46,57 84,87	44,77 85,02
90,01 - 100%		23,63 94,40	31,95 94,76
Medio ponderado		81,46	83,53
Mínimo		0,00	7,59
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	0,10%	0,24%	0,20%	0,19%	0,20%
Tasa anual equivalente	1,16%	2,78%	2,32%	2,23%	2,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,77%	12,88%
Aragón	0,98%	0,99%
Asturias	0,81%	0,79%
Canarias	5,86%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,69%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,06%
Cataluña	13,06%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,58%	40,42%
Extremadura	0,63%	0,62%
Galicia	1,63%	1,59%
Islas Baleares	8,03%	7,87%
La Rioja	0,14%	0,18%
Madrid	5,10%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,76%	1,70%
Navarra	0,99%	0,96%
País Vasco	1,48%	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	168	20.072,88	39.699,13	0,00	59.772,01	6,71	27.020.464,03	27.080.236,04	39,45	80,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	26.718,47	60.778,59	0,00	87.497,06	9,82	14.537.891,60	14.625.388,66	21,31	80,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	21.108,74	44.250,29	0,00	65.359,03	7,33	6.273.143,12	6.338.502,15	9,23	87,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	44.096,17	80.966,00	0,00	125.062,17	14,03	6.939.431,81	7.064.493,98	10,29	83,39
De > 6 a < 12 Meses	49	104.323,50	212.665,86	0,00	316.989,36	35,56	9.404.256,52	9.721.245,88	14,16	85,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	114.051,48	122.587,03	0,00	236.638,51	26,55	3.577.007,63	3.813.646,14	5,56	77,85
Subtotal	400	330.371,24	560.946,90	0,00	891.318,14	100,00	67.752.194,71	68.643.512,85	100,00	81,98
Dudosos (subjettivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	2.987,79	489,00	0,00	3.476,79	1,55	0,00	3.476,79	1,55	0,84
De > 6 a < 12 Meses	2	113.736,64	5.372,95	0,00	119.109,59	53,16	0,00	119.109,59	53,16	28,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	95.233,60	6.230,65	0,00	101.464,25	45,29	0,00	101.464,25	45,29	18,17
Subtotal	5	211.958,03	12.092,60	0,00	224.050,63	100,00	0,00	224.050,63	100,00	16,14
Total	405	542.329,27	573.039,50	0,00	1.115.368,77		67.752.194,71	68.867.563,48		80,90