

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	89.991,16 247.025.734,20 89,99%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9530% 27/09/2012 219,168471 Bruto 177,526462 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf	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	1,3530% 27/09/2012 345,766667 Bruto 280,071000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		422.525.734,20	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	7,74	5,74	4,53	3,73	3,18	2,77	2,45	2,21	
		Amort. final	Años	21/03/2020	23/03/2018	04/01/2017	20/03/2016	30/08/2015	03/04/2015	09/12/2014	10/09/2014	
		Amort. final	Años	16,26	12,51	10,01	8,26	7,00	6,00	5,25	4,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	5,74	4,53	3,73	3,18	2,77	2,45	2,21	
		Amort. final	Años	21/03/2020	23/03/2018	04/01/2017	20/03/2016	30/08/2015	03/04/2015	09/12/2014	10/09/2014	
		Amort. final	Años	16,26	12,51	10,01	8,26	7,00	6,00	5,25	4,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,13	20,03	16,74	14,12	12,13	10,57	9,31	8,33	
		Amort. final	Años	06/08/2036	01/07/2032	21/03/2029	06/08/2026	09/08/2024	20/01/2023	15/10/2021	23/10/2020	
		Amort. final	Años	29,52	25,52	22,01	18,76	16,26	14,26	12,51	11,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/12/2041	27/12/2037	27/06/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/09/2026	27/12/2024	27/09/2023	
		Amort. final	Años	25,11	21,31	18,14	15,59	13,55	11,90	10,57	9,47	
		Amort. final	Años	01/08/2037	14/10/2033	14/08/2030	25/01/2028	09/01/2026	19/05/2024	17/01/2023	12/12/2021	
		Amort. final	Años	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	
		Amort. final	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			A la emisión
			% MC		% MC
Serie A	58,46%	247.025.734,20	46,87%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	41,54%	175.500.000,00	5,33%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		422.525.734,20			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,33%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.511.604,96	0,303%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	19.562,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.415,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,753%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		700.000,00	0,753%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.792	2.873
Principal	Pendiente vencimiento	417.945.773,76	450.066.893,45
	Medio	149.694,05	156.653,98
	Mínimo	0,00	8.618,29
	Máximo	884.404,73	971.868,85
	Interés nominal		
Interés nominal	Medio ponderado	2,74%	2,51%
	Mínimo	1,30%	1,21%
	Máximo	5,07%	5,85%
	Vencimiento final		
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	386	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
0,01 - 10%		0,09	8,77	0,01
10,01 - 20%		0,47	16,35	0,34
20,01 - 30%		1,04	25,75	0,76
30,01 - 40%		1,25	35,53	1,07
40,01 - 50%		1,73	45,27	1,58
50,01 - 60%		3,90	55,90	2,09
60,01 - 70%		5,55	64,91	6,48
70,01 - 80%		17,56	76,99	10,95
80,01 - 90%		46,22	84,81	44,77
90,01 - 100%		22,19	94,30	31,95
Medio ponderado		81,01		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	0,21%	0,31%	0,27%	0,21%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,54%	3,66%	3,22%	2,46%	2,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,88%
Aragón	0,93%	0,99%
Asturias	0,82%	0,79%
Canarias	5,89%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,72%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,06%
Cataluña	13,13%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,59%	40,42%
Extremadura	0,59%	0,62%
Galicia	1,65%	1,59%
Islas Baleares	8,07%	7,87%
La Rioja	0,15%	0,18%
Madrid	5,15%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,77%	1,70%
Navarra	1,00%	0,96%
País Vasco	1,43%	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	156	18.212,40	34.793,32	0,00	53.005,72	4,47	23.663.417,74	23.716.423,46	33,01	79,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	28.446,46	57.701,90	0,00	86.148,36	7,26	14.203.046,55	14.289.194,91	19,89	82,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	29.810,37	47.198,78	0,00	77.009,15	6,49	7.208.137,58	7.285.146,73	10,14	79,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	39.820,49	96.907,15	0,00	136.727,64	11,52	8.857.412,96	8.994.140,60	12,52	84,86
De > 6 a < 12 Meses	62	176.375,52	270.805,72	0,00	447.181,24	37,67	11.123.966,83	11.571.148,07	16,10	83,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	66.253,52	133.551,95	0,00	199.805,47	16,83	3.769.921,40	3.969.726,87	5,53	88,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	104.749,21	82.346,81	0,00	187.096,02	15,76	1.837.206,71	2.024.302,73	2,82	73,74
Subtotal	420	463.667,97	723.305,63	0,00	1.186.973,60	100,00	70.663.109,77	71.850.083,37	100,00	81,74
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.987,79	511,67	0,00	3.499,46	1,55	0,00	3.499,46	1,55	0,85
De > 6 a < 12 Meses	2	113.736,64	6.295,84	0,00	120.032,48	53,13	0,00	120.032,48	53,13	28,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	95.233,60	7.147,09	0,00	102.380,69	45,32	0,00	102.380,69	45,32	18,33
Subtotal	5	211.958,03	13.954,60	0,00	225.912,63	100,00	0,00	225.912,63	100,00	16,28
Total	425	675.626,00	737.260,23	0,00	1.412.886,23		70.663.109,77	72.075.996,00		80,72