

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	87.398,55 239.909.019,75 87,40%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5220% 27/12/2012 115,322387 Bruto 93,411133 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf	AAAsf Aaasf
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	0,9220% 27/12/2012 233,061111 Bruto 188,779500 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2sf
Total		415.409.019,75	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	7,62	5,64	4,44	3,65	3,10	2,69	2,37	2,13
		Amort. final	Fecha	08/05/2020	17/05/2018	05/03/2017	21/05/2016	31/10/2015	04/06/2015	10/02/2015	12/11/2014
			Fecha	16,01	12,26	9,75	8,01	6,75	5,75	5,25	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/06/2018	27/12/2017	27/03/2017
		Amort. final	Fecha	7,62	5,64	4,44	3,65	3,10	2,69	2,37	2,13
			Años	08/05/2020	17/05/2018	05/03/2017	21/05/2016	31/10/2015	04/06/2015	10/02/2015	12/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	12,26	9,75	8,01	6,75	5,75	5,25	4,50
		Amort. final	Fecha	27/09/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/06/2018	27/12/2017	27/03/2017
			Años	23,73	19,73	16,49	13,89	11,92	10,38	9,19	8,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/06/2036	16/06/2032	19/06/2029	14/08/2026	24/08/2024	10/02/2023	02/12/2021	19/11/2020
		Amort. final	Fecha	29,02	25,27	21,76	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01
			Años	27/09/2041	27/12/2037	27/06/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/09/2026	27/03/2025	27/09/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	21,01	17,88	15,36	13,34	11,72	10,40	9,31
		Amort. final	Fecha	27/06/2037	24/09/2033	09/08/2030	01/02/2028	26/01/2026	13/06/2024	17/02/2023	17/01/2022
			Años	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78
	Sin amortización opcional *	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
		Amort. final	Fecha	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78
			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	57,75%	239.909.019,75	47,67%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	42,25%	175.500.000,00	5,42%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		415.409.019,75			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,42%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.765.756,72	0,222%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	122.845,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	30.843,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,322%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		630.000,00	0,322%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual		A la constitución
Número	2.781		2.873
Principal			
Pendiente vencimiento	414.386.875,91	450.066.893,45	
Medio	149.006,43	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	875.797,01	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,61%	2,51%	
Mínimo	1,28%	1,21%	
Máximo	5,07%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	384	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%	0,09	8,69	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,47	16,13	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,04	25,60	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,24	35,56	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,79	45,18	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,00	55,71	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,31	64,83	6,48	65,07
70,01 - 80%	18,70	76,90	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,10	84,79	44,77	85,02
90,01 - 100%	21,27	94,28	31,95	94,76
Medio ponderado	80,79		83,53	
Mínimo	0,00		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Banco Santander

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	0,32%	0,24%	0,26%	0,22%	0,22%
Tasa anual equivalente	3,72%	2,87%	3,04%	2,63%	2,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,67%	12,88%
Aragón	0,93%	0,99%
Asturias	0,82%	0,79%
Canarias	5,92%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,74%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,06%
Cataluña	13,12%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,44%	40,42%
Extremadura	0,59%	0,62%
Galicia	1,65%	1,59%
Islas Baleares	8,11%	7,87%
La Rioja	0,15%	0,18%
Madrid	5,18%	4,96%
Meillia	0,02%	0,02%
Murcia	1,78%	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	145	17.096,69	28.588,06	0,00	45.684,75	3,36	22.742.040,90	22.787.725,65	30,56	79,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	25.489,40	48.555,99	0,00	74.045,39	5,45	12.698.601,29	12.772.646,68	17,13	83,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	29.812,71	57.364,41	0,00	87.177,12	6,41	8.429.378,89	8.516.556,01	11,42	81,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	71.227,89	136.044,98	0,00	207.272,87	15,25	11.790.301,36	11.997.574,23	16,09	85,56
De > 6 a < 12 Meses	59	112.326,74	217.639,74	0,00	329.966,48	24,28	9.349.280,14	9.679.246,62	12,98	81,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	155.605,67	214.619,23	0,00	370.224,90	27,24	5.824.458,38	6.194.683,28	8,31	85,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	131.590,46	113.283,50	0,00	244.873,96	18,02	2.363.981,66	2.608.855,62	3,50	78,50
Subtotal	436	543.149,56	816.095,91	0,00	1.359.245,47	100,00	73.198.042,62	74.557.288,09	100,00	82,09
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	116.724,43	7.435,59	0,00	124.160,02	54,68	0,00	124.160,02	54,68	14,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	56.878,43	4.189,03	0,00	61.067,46	26,89	0,00	61.067,46	26,89	14,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	38.355,17	3.504,19	0,00	41.859,36	18,43	0,00	41.859,36	18,43	31,46
Subtotal	5	211.958,03	15.128,81	0,00	227.086,84	100,00	0,00	227.086,84	100,00	16,36
Total	441	755.107,59	831.224,72	0,00	1.586.332,31		73.198.042,62	74.784.374,93		81,10