

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
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	7,53	6,61	4,44	3,66	3,12	2,72	2,42	2,17
			Fecha	07/04/2020	05/05/2018	03/03/2017	26/05/2016	10/11/2015	17/06/2015	25/02/2015	29/11/2014
		Amort. final	Años	15,76	12,26	9,75	8,01	6,75	6,00	5,25	4,75
		Fecha	27/06/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/12/2017	27/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	6,61	4,44	3,66	3,12	2,72	2,42	2,17
			Fecha	07/04/2020	05/05/2018	03/03/2017	26/05/2016	10/11/2015	17/06/2015	25/02/2015	29/11/2014
Amort. final		Años	15,76	12,26	9,75	8,01	6,75	6,00	5,25	4,75	
	Fecha	27/06/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/12/2017	27/06/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,66	19,69	16,40	13,88	11,93	10,40	9,21	8,25
			Fecha	19/05/2036	31/05/2032	15/02/2029	12/08/2026	27/08/2024	16/02/2023	10/12/2021	23/12/2020
		Amort. final	Años	29,02	25,27	21,51	18,51	16,01	14,01	12,50	11,25
		Fecha	27/09/2041	27/12/2037	27/03/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/09/2026	27/03/2025	27/12/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,69	20,95	17,85	15,35	13,35	11,74	10,43	9,35
			Fecha	29/05/2037	04/09/2033	29/07/2030	28/01/2028	28/01/2026	19/06/2024	27/02/2023	30/01/2022
Amort. final		Años	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	
	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	% MC	A la emisión	
				A la emisión	% MC
Serie A	57,75%	239.909.019,75	47,67%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	42,25%	175.500.000,00	5,42%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		415.409.019,75		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,42%	22.500.000,00		22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.083.182,89	0,190%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	209.641,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	36.119,58		
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			
Número		Actual	A la constitución
		2.773	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		411.863.787,01	450.066.893,45
Medio		148.526,43	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		871.482,39	971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		2,54%	2,51%
Mínimo		1,14%	1,21%
Máximo		5,00%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		383	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)			
	% Cartera	Actual	A la constitución
		% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	8,66	0,01
10,01 - 20%	0,48	16,31	0,34
20,01 - 30%	1,01	25,53	0,76
30,01 - 40%	1,28	35,45	1,07
40,01 - 50%	1,86	45,30	1,58
50,01 - 60%	4,00	55,57	2,09
60,01 - 70%	5,38	64,74	6,48
70,01 - 80%	19,46	76,91	10,95
80,01 - 90%	45,66	84,79	44,77
90,01 - 100%	20,78	94,25	31,95
Medio ponderado		80,61	83,53
Mínimo		0,00	7,59
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,32%	0,31%	0,25%	0,23%
Tasa anual equivalente	4,25%	3,72%	3,69%	3,01%	2,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,63%	12,88%
Aragón	0,94%	0,99%
Asturias	0,83%	0,79%
Canarias	5,95%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,75%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,06%
Cataluña	13,11%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,43%	40,42%
Extremadura	0,59%	0,62%
Galicia	1,66%	1,59%
Islas Baleares	8,15%	7,87%
La Rioja	0,15%	0,18%
Madrid	5,11%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,79%	1,70%
Navarra	1,00%	0,96%
País Vasco	1,44%	1,49%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

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	141	22.817,28	32.895,24	0,00	55.712,52	4,04	22.094.665,69	22.150.378,21	32,20	78,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	15.380,49	32.766,29	0,00	48.146,78	3,49	8.983.631,00	9.031.777,78	13,13	87,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	31.911,52	49.244,55	0,00	81.156,07	5,88	7.168.325,52	7.249.481,59	10,54	80,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	57.741,30	99.113,82	0,00	156.855,12	11,37	9.058.884,72	9.215.739,84	13,40	83,69
De > 6 a < 12 Meses	67	124.305,56	229.710,47	0,00	354.016,03	25,66	11.040.308,04	11.394.324,07	16,56	84,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	160.787,84	223.790,93	0,00	384.578,77	27,87	6.065.424,69	6.450.003,46	9,38	84,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	155.936,71	143.305,18	0,00	299.241,89	21,69	2.995.875,29	3.295.117,18	4,79	76,23
Subtotal	407	568.880,70	810.826,48	0,00	1.379.707,18	100,00	67.407.114,95	68.786.822,13	100,00	81,90
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	2.987,79	534,26	0,00	3.522,05	1,55	0,00	3.522,05	1,55	0,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	113.736,64	7.214,67	0,00	120.951,31	53,13	0,00	120.951,31	53,13	28,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	95.233,60	7.964,62	0,00	103.198,22	45,33	0,00	103.198,22	45,33	18,48
Subtotal	5	211.958,03	15.713,55	0,00	227.671,58	100,00	0,00	227.671,58	100,00	16,40
Total	412	780.838,73	826.540,03	0,00	1.607.378,76		67.407.114,95	69.014.493,71		80,84