

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

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 Santander

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 Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361746003	27/07/2010 4.725	67.251,24 317.762.109,00 67,25%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5170% 24/02/2014 87,888030 Bruto 69,431544 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2014 "Pass-Through" Secuencial	A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0361746011	27/07/2010 4.025	100.000,00 402.500.000,00 100,00%	100.000,00 402.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9170% 24/02/2014 231,797222 Bruto 183,119805 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2014 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		720.262.109,00	875.000.000,00						

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	4,92	3,67	2,92	2,42	2,08	1,82	1,62	1,47
		Amort. final	Fecha	25/10/2018	25/07/2017	25/10/2016	27/04/2016	23/12/2015	20/09/2015	10/07/2015	14/05/2015
			Años	10,25	7,75	6,25	5,25	4,25	3,75	3,25	3,00
			Fecha	23/02/2024	23/08/2021	23/02/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/08/2017	23/02/2017	23/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,92	3,67	2,92	2,42	2,08	1,82	1,62	1,47
		Amort. final	Fecha	25/10/2018	25/07/2017	25/10/2016	27/04/2016	23/12/2015	20/09/2015	10/07/2015	14/05/2015
			Años	10,25	7,75	6,25	5,25	4,25	3,75	3,25	3,00
			Fecha	23/02/2024	23/08/2021	23/02/2020	23/02/2019	23/02/2018	23/08/2017	23/02/2017	23/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,22	15,81	13,17	11,15	9,60	8,36	7,39	6,65
		Amort. final	Fecha	07/02/2033	12/09/2029	21/01/2027	15/01/2025	29/06/2023	01/04/2022	13/04/2021	16/07/2020
			Años	26,76	23,26	20,01	17,26	15,01	13,00	11,50	10,50
			Fecha	23/08/2040	23/02/2037	23/11/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/11/2026	23/05/2025	23/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	16,45	13,83	11,80	10,21	8,95	7,94	7,11
		Amort. final	Fecha	25/08/2033	02/05/2030	21/09/2027	08/09/2025	06/02/2024	03/11/2022	30/10/2021	02/01/2021
			Años	33,51	31,76	29,27	26,76	24,01	21,76	19,50	17,75
			Fecha	23/05/2047	23/08/2045	23/02/2043	23/08/2040	23/11/2037	23/08/2035	23/05/2033	23/08/2031

* 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	44,12%	317.762.109,00	61,95%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	55,88%	402.500.000,00	6,07%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		720.262.109,00		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,07%	43.750.000,00	5,00%	43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
		65.491.620,15	0,217%
Cuenta de Tesorería			
Ppales. cobrados ptes de ingreso		917.213,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.701,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,317%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		285.000,00	0,317%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		4.729	5.250
Número			
Principal			
Pendiente vencimiento		719.953.566,59	875.009.974,62
Medio		152.242,24	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		715.793,04	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		1,52%	2,49%
Mínimo		0,88%	1,26%
Máximo		3,54%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		373	299
Mínimo		20/06/2014	03/01/1950
Máximo		05/11/2059	12/12/2049
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/V/T)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	0,04	8,15	0,00 8,87
10,01 - 20%	0,23	15,26	0,13 16,92
20,01 - 30%	0,68	26,02	0,40 25,38
30,01 - 40%	1,02	34,53	0,83 35,01
40,01 - 50%	1,47	45,81	0,89 44,85
50,01 - 60%	3,70	55,29	2,05 56,20
60,01 - 70%	5,13	65,97	4,89 65,79
70,01 - 80%	22,02	76,38	7,30 77,26
80,01 - 90%	41,40	85,09	38,68 84,91
90,01 - 100%	24,31	92,69	44,83 95,54
Medio ponderado		81,25	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

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 Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,41%	0,35%	0,38%	0,28%
Tasa anual equivalente	6,35%	4,86%	4,10%	4,46%	3,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,37%	11,70%
Aragón	0,67%	0,64%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	4,62%	4,54%
Cantabria	0,59%	0,52%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,63%	2,58%
Cataluña	14,24%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,02%	42,11%
Extremadura	0,71%	0,70%
Galicia	1,37%	1,30%
Islas Baleares	6,24%	5,93%
La Rioja	0,17%	0,15%
Madrid	8,95%	8,64%
Murcia	2,63%	2,65%
Navarra	0,52%	0,50%
País Vasco	0,95%	0,87%

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	123	24.689,56	15.706,43	0,00	40.395,99	0,95	19.827.100,35	19.867.496,34	19,66	79,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	33.036,22	23.402,63	0,00	56.438,85	1,33	9.785.069,85	9.841.508,70	9,74	83,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	38.946,30	30.367,60	0,00	69.313,90	1,63	7.052.011,87	7.121.325,77	7,05	78,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	56.719,58	37.882,76	0,00	94.602,34	2,22	5.765.231,23	5.859.833,57	5,80	84,45
De > 6 a < 12 Meses	57	194.887,99	155.391,25	0,00	350.279,24	8,23	9.843.966,59	10.194.245,83	10,09	84,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	105	485.289,24	548.948,88	0,00	1.034.238,12	24,29	17.867.712,56	18.901.950,68	18,70	88,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	101	600.262,88	768.081,05	0,00	1.368.343,93	32,14	16.310.628,24	17.678.972,17	17,49	90,77
De ≥ 2 Años	62	502.097,05	742.167,00	0,00	1.244.264,05	29,22	10.359.605,41	11.603.869,46	11,48	91,03
Subtotal	584	1.935.928,82	2.321.947,60	0,00	4.257.876,42	100,00	96.811.326,10	101.069.202,52	100,00	85,53
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	429.317,81	818,25	0,00	430.136,06	8,48	0,00	430.136,06	8,48	33,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	297.508,43	1.178,53	0,00	298.686,96	5,89	0,00	298.686,96	5,89	32,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	476.136,40	2.405,86	0,00	478.542,26	9,43	0,00	478.542,26	9,43	34,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	259.801,97	2.767,36	0,00	262.569,33	5,17	0,00	262.569,33	5,17	27,64
De > 6 a < 12 Meses	6	632.097,21	14.014,24	0,00	646.111,45	12,73	0,00	646.111,45	12,73	53,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	2.203.534,97	63.930,22	0,00	2.267.465,19	44,69	0,00	2.267.465,19	44,69	55,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	479.855,30	21.534,71	0,00	501.390,01	9,88	0,00	501.390,01	9,88	48,49
De ≥ 2 Años	4	166.491,91	22.578,50	0,00	189.070,41	3,73	0,00	189.070,41	3,73	31,84
Subtotal	63	4.944.744,00	129.227,67	0,00	5.073.971,67	100,00	0,00	5.073.971,67	100,00	44,12
Total	647	6.880.672,82	2.451.175,27	0,00	9.331.848,09		96.811.326,10	106.143.174,19		81,86