

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	63.434,48 299.727.918,00 63,43%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5860% 23/05/2014 90,866368 Bruto 71,784431 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2014 "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	0,9860% 23/05/2014 241,022222 Bruto 190,407555 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2014 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		702.227.918,00	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	4,90	3,66	2,91	2,42	2,07	1,82	1,62	1,46
		Amort. final	Fecha	17/01/2019	20/10/2017	21/01/2017	26/07/2016	22/03/2016	19/12/2015	08/10/2015	12/08/2015
			Años	10,00	7,50	6,00	5,00	4,24	3,75	3,24	3,00
			Fecha	23/02/2024	23/08/2021	23/02/2020	23/02/2019	23/05/2018	23/11/2017	23/05/2017	23/02/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,90	3,66	2,91	2,42	2,07	1,82	1,62	1,46
		Amort. final	Fecha	17/01/2019	20/10/2017	21/01/2017	26/07/2016	22/03/2016	19/12/2015	08/10/2015	12/08/2015
			Años	10,00	7,50	6,00	5,00	4,24	3,75	3,24	3,00
			Fecha	23/02/2024	23/08/2021	23/02/2020	23/02/2019	23/05/2018	23/11/2017	23/05/2017	23/02/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,03	15,66	13,05	11,05	9,51	8,32	7,36	6,57
		Amort. final	Fecha	01/03/2033	20/10/2029	10/03/2027	10/03/2025	26/08/2023	18/06/2022	02/07/2021	19/09/2020
			Años	26,51	23,01	19,76	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
			Fecha	23/08/2040	23/02/2037	23/11/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,63	16,37	13,80	11,79	10,21	8,96	7,95	7,13
		Amort. final	Fecha	05/10/2033	05/07/2030	09/12/2027	05/12/2025	09/05/2024	07/02/2023	05/02/2022	10/04/2021
			Años	33,77	32,26	30,02	27,51	25,01	22,51	20,51	18,51
			Fecha	23/11/2047	23/05/2046	23/02/2044	23/08/2041	23/02/2039	23/08/2036	23/08/2034	23/08/2032

* 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	42,68%	299.727.918,00	63,55%	54,00%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	57,32%	402.500.000,00	6,23%	46,00%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		702.227.918,00			875.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,23%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		63.015.308,90	0,286%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		39.023,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.562,10	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,386%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		190.000,00	0,386%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.673	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	706.258.743,80	875.009.974,62	
Medio	151.136,05	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	710.960,19	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,51%	2,49%	
Mínimo	0,88%	1,26%	
Máximo	3,54%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	371	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,57	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,23	15,46	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,72	25,98	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,98	34,38	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,66	45,75	0,89	44,85
50,01 - 60%	3,69	55,10	2,05	56,20
60,01 - 70%	5,38	65,89	4,89	65,79
70,01 - 80%	23,61	76,26	7,30	77,26
80,01 - 90%	43,37	85,29	38,68	84,91
90,01 - 100%	20,33	92,73	44,83	95,54
Medio ponderado		80,74		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,34%	0,39%	0,39%	0,28%
Tasa anual equivalente	3,11%	4,01%	4,64%	4,62%	3,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,32%	11,70%
Aragón	0,66%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,66%	4,54%
Cantabria	0,58%	0,52%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,61%	2,58%
Cataluña	14,19%	13,92%
Comunidad Valenciana	40,97%	42,11%
Extremadura	0,72%	0,70%
Galicia	1,37%	1,30%
Islas Baleares	6,32%	5,93%
La Rioja	0,17%	0,15%
Madrid	9,00%	8,65%
Murcia	2,62%	2,65%
Navarra	0,52%	0,50%
País Vasco	0,96%	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	127	28.168,49	16.802,73	0,00	44.971,22	0,99	19.698.038,04	19.743.009,26	19,99	78,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	28.950,54	21.546,24	0,00	50.496,78	1,12	9.027.802,22	9.078.299,00	9,19	81,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	29.924,11	21.661,54	0,00	51.585,65	1,14	5.222.199,13	5.273.784,78	5,34	82,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	66.224,86	50.705,39	0,00	116.930,25	2,58	7.634.252,03	7.751.182,28	7,85	82,35
De > 6 a < 12 Meses	47	142.909,56	103.617,97	0,00	246.527,53	5,44	7.344.993,91	7.591.521,44	7,69	81,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	70	350.425,80	336.592,23	0,00	687.018,03	15,17	12.267.491,49	12.954.509,52	13,12	88,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	97	648.238,41	675.129,11	0,00	1.323.367,52	29,23	15.747.328,50	17.070.696,02	17,29	89,62
De ≥ 2 Años	106	855.394,34	1.151.514,44	0,00	2.006.908,78	44,32	17.271.912,47	19.278.821,25	19,52	91,35
Subtotal	572	2.150.236,11	2.377.569,65	0,00	4.527.805,76	100,00	94.214.017,79	98.741.823,55	100,00	84,96
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	408.084,65	857,48	0,00	408.942,13	10,37	0,00	408.942,13	10,37	23,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	380.414,38	1.923,21	0,00	382.337,59	9,70	0,00	382.337,59	9,70	27,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	256.731,98	1.530,93	0,00	258.262,91	6,55	0,00	258.262,91	6,55	31,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	962.533,07	8.708,53	0,00	971.241,60	24,63	0,00	971.241,60	24,63	33,13
De > 6 a < 12 Meses	9	484.532,83	8.480,31	0,00	493.013,14	12,50	0,00	493.013,14	12,50	34,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	814.227,76	23.887,27	0,00	838.115,03	21,26	0,00	838.115,03	21,26	54,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	383.807,03	17.199,60	0,00	401.006,63	10,17	0,00	401.006,63	10,17	41,80
De ≥ 2 Años	4	166.491,91	23.385,53	0,00	189.877,44	4,82	0,00	189.877,44	4,82	31,97
Subtotal	60	3.856.823,61	85.972,86	0,00	3.942.796,47	100,00	0,00	3.942.796,47	100,00	34,56
Total	632	6.007.059,72	2.463.542,51	0,00	8.470.602,23		94.214.017,79	102.684.620,02		80,46