

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	5,04	3,79	3,03	2,54	2,18	1,93	1,73	1,57
		Amort. final	Fecha	08/03/2019	06/12/2017	06/03/2017	06/09/2016	01/05/2016	27/01/2016	15/11/2015	18/09/2015
			Fecha	10,50	8,00	6,50	5,24	4,50	4,00	3,50	3,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2024	23/02/2022	23/08/2020	23/05/2019	23/08/2018	23/02/2018	23/08/2017	23/05/2017
		Amort. final	Fecha	5,04	3,79	3,03	2,54	2,18	1,93	1,73	1,57
			Años	08/03/2019	06/12/2017	06/03/2017	06/09/2016	01/05/2016	27/01/2016	15/11/2015	18/09/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	10,50	8,00	6,50	5,24	4,50	4,00	3,50	3,24
			Fecha	23/08/2024	23/02/2022	23/08/2020	23/05/2019	23/08/2018	23/02/2018	23/08/2017	23/05/2017
		Vida media	Años	19,55	16,17	13,51	11,46	9,88	8,66	7,66	6,86
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	09/09/2033	23/04/2030	26/08/2027	09/08/2025	09/01/2024	19/10/2022	22/10/2021	31/12/2020
			Fecha	26,51	23,01	19,76	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
		Vida media	Años	23/08/2040	23/02/2037	23/11/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024
	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	20,49	17,26	14,69	12,66	11,04	9,74	8,68	7,81
			Fecha	17/08/2034	27/05/2031	30/10/2028	19/10/2026	08/03/2025	20/11/2023	29/10/2022	15/12/2021
		Vida media	Años	45,52	45,52	45,52	45,52	45,52	45,52	45,52	45,52
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059
			Fecha								
		Vida media	Años								

* 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	66.817.300,92	0,286%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	202.062,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	29.994,29		
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	4.664	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	702.777.083,12	875.009.974,62	
Medio	150.681,19	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	709.346,17	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,51%	2,49%	
Mínimo	0,88%	1,26%	
Máximo	3,55%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	370	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	7,40	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,24	15,51	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,71	25,96	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,98	34,43	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,68	45,64	0,89	44,85
50,01 - 60%	3,68	54,94	2,05	56,20
60,01 - 70%	5,46	65,85	4,89	65,79
70,01 - 80%	24,16	76,24	7,30	77,26
80,01 - 90%	44,42	85,39	38,68	84,91
90,01 - 100%	18,62	92,84	44,83	95,54
Medio ponderado		80,58		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	0,24%	0,31%	0,38%	0,35%	0,28%
Tasa anual equivalente	2,86%	3,67%	4,48%	4,12%	3,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,28%	11,70%
Aragón	0,67%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,65%	4,54%
Cantabria	0,58%	0,52%
Castilla y León	2,64%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,62%	2,58%
Cataluña	14,21%	13,92%
Comunidad Valenciana	40,95%	42,11%
Extremadura	0,72%	0,70%
Galicia	1,37%	1,30%
Islas Baleares	6,34%	5,93%
La Rioja	0,17%	0,15%
Madrid	9,02%	8,64%
Murcia	2,59%	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	25.693,81	17.010,64	0,00	42.704,45	0,91	19.729.198,81	19.771.903,26	19,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	31.549,77	19.373,01	0,00	50.922,78	1,09	9.328.979,27	9.379.902,05	9,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	26.242,70	18.494,77	0,00	44.737,47	0,96	4.579.503,12	4.624.240,59	4,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	64.977,55	48.949,66	0,00	113.927,21	2,43	7.334.927,73	7.448.854,94	7,52
De > 6 a < 12 Meses	52	153.664,27	115.197,67	0,00	268.861,94	5,74	8.089.864,54	8.358.726,48	8,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	287.381,84	262.471,46	0,00	549.853,30	11,74	9.716.572,40	10.266.425,70	10,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	98	677.379,24	676.933,55	0,00	1.354.312,79	28,92	16.271.207,90	17.625.520,69	17,80
De ≥ 2 Años	118	975.815,07	1.281.119,96	0,00	2.256.935,03	48,20	19.289.798,32	21.546.733,35	21,76
Subtotal	579	2.242.704,25	2.439.550,72	0,00	4.682.254,97	100,00	94.340.052,09	99.022.307,06	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	302.029,53	889,33	0,00	302.918,86	7,35	0,00	302.918,86	7,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	278.486,07	1.265,56	0,00	279.751,63	6,79	0,00	279.751,63	6,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	380.414,38	2.526,47	0,00	382.940,85	9,29	0,00	382.940,85	9,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	743.128,65	7.118,35	0,00	750.247,00	18,20	0,00	750.247,00	18,20
De > 6 a < 12 Meses	13	735.938,37	9.261,61	0,00	745.199,98	18,08	0,00	745.199,98	18,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	941.537,28	25.789,93	0,00	967.327,21	23,47	0,00	967.327,21	23,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	315.759,34	13.082,85	0,00	328.842,19	7,98	0,00	328.842,19	7,98
De ≥ 2 Años	6	331.960,94	32.405,73	0,00	364.366,67	8,84	0,00	364.366,67	8,84
Subtotal	63	4.029.254,56	92.339,83	0,00	4.121.594,39	100,00	0,00	4.121.594,39	100,00
Total	642	6.271.958,81	2.531.890,55	0,00	8.803.849,36		94.340.052,09	103.143.901,45	80,34