

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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 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 ES0361746003	27/07/2010 4.725	60.556,54 286.129.651,50 60,56%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6190% 25/08/2014 97,876190 Bruto 77,322190 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "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	1,0190% 25/08/2014 266,072222 Bruto 210,197055 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		688.629.651,50	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	4,88	3,62	2,87	2,37	2,03	1,77	1,57	1,41
		Amort. final	Fecha	06/04/2019	04/01/2018	04/04/2017	05/10/2016	31/05/2016	26/02/2016	16/12/2015	19/10/2015
			Años	10,01	7,51	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	2,76
			Fecha	23/05/2024	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019	23/08/2018	23/02/2018	23/08/2017	23/02/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,88	3,62	2,87	2,37	2,03	1,77	1,57	1,41
		Amort. final	Fecha	06/04/2019	04/01/2018	04/04/2017	05/10/2016	31/05/2016	26/02/2016	16/12/2015	19/10/2015
			Años	10,01	7,51	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	2,76
			Fecha	23/05/2024	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019	23/08/2018	23/02/2018	23/08/2017	23/02/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,10	15,75	13,13	11,11	9,55	8,35	7,43	6,63
		Amort. final	Fecha	24/06/2033	17/02/2030	05/07/2027	29/06/2025	09/12/2023	25/09/2022	23/10/2021	06/01/2021
			Años	26,27	22,77	19,52	16,77	14,52	12,76	11,51	10,26
			Fecha	23/08/2040	23/02/2037	23/11/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/11/2025	23/08/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,02	16,82	14,29	12,29	10,70	9,42	8,38	7,52
		Amort. final	Fecha	24/05/2034	15/03/2031	01/09/2028	01/09/2026	29/01/2025	21/10/2023	06/10/2022	27/11/2021
			Años	45,28	45,28	45,28	45,28	45,28	45,28	45,28	45,28
			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

* 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
Serie A	41,55%	286.129.651,50	64,80%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	58,45%	402.500.000,00	6,35%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		688.629.651,50	875.000.000,00		
Fondo de Reserva		43.750.000,00	5,00%	43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		57.840.167,73	0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		391.798,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.589,52	
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	Disponible	43.750.000,00	0,419%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		95.000,00	0,419%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.648	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		697.872.721,47	875.009.974,62
Medio		150.144,73	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		707.730,61	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)		369	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
0,01 - 10%		0,05	7,36
10,01 - 20%		0,24	15,45
20,01 - 30%		0,71	26,01
30,01 - 40%		0,96	34,57
40,01 - 50%		1,73	45,72
50,01 - 60%		3,72	54,96
60,01 - 70%		5,54	65,88
70,01 - 80%		24,64	76,19
80,01 - 90%		45,34	85,47
90,01 - 100%		17,06	92,95
Medio ponderado		80,43	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,30%	0,38%	0,35%	0,28%
Tasa anual equivalente	4,62%	3,54%	4,52%	4,09%	3,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,27%	11,70%
Aragón	0,67%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,67%	4,54%
Cantabria	0,59%	0,52%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,63%	2,58%
Cataluña	14,21%	13,92%
Comunidad Valenciana	40,92%	42,11%
Extremadura	0,72%	0,70%
Galicia	1,38%	1,30%
Islas Baleares	6,36%	5,93%
La Rioja	0,17%	0,15%
Madrid	8,99%	8,64%
Murcia	2,59%	2,65%
Navarra	0,53%	0,50%
País Vasco	0,97%	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	116	24.390,23	15.405,58	0,00	39.795,81	0,84	18.638.442,93	18.678.238,74	20,01	78,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	22.662,65	15.120,05	0,00	37.782,70	0,80	6.921.981,48	6.959.764,18	7,45	79,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	26.241,32	16.827,63	0,00	43.068,95	0,91	4.281.128,75	4.324.197,70	4,63	79,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	51.795,95	39.239,79	0,00	91.035,74	1,92	5.538.275,86	5.629.311,60	6,03	82,44
De > 6 a < 12 Meses	54	163.456,00	118.033,35	0,00	281.489,35	5,93	8.342.146,06	8.623.635,41	9,24	80,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	260.014,60	227.654,79	0,00	487.669,39	10,28	8.594.428,75	9.082.098,14	9,73	88,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	593.577,82	609.939,16	0,00	1.203.516,98	25,37	14.821.681,06	16.025.198,04	17,17	90,77
De ≥ 2 Años	132	1.146.749,17	1.412.237,32	0,00	2.558.986,49	53,95	21.478.098,38	24.037.084,87	25,75	91,56
Subtotal	543	2.288.887,74	2.454.457,67	0,00	4.743.345,41	100,00	88.616.183,27	93.359.528,68	100,00	85,18
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	616.760,45	538,62	0,00	617.299,07	13,27	0,00	617.299,07	13,27	43,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	209.466,89	1.206,83	0,00	210.673,72	4,53	0,00	210.673,72	4,53	24,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	278.486,07	1.672,87	0,00	280.158,94	6,02	0,00	280.158,94	6,02	24,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	826.034,60	7.993,27	0,00	834.027,87	17,93	0,00	834.027,87	17,93	29,27
De > 6 a < 12 Meses	17	1.033.446,80	13.703,79	0,00	1.047.150,59	22,51	0,00	1.047.150,59	22,51	32,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	941.537,28	27.106,37	0,00	968.643,65	20,82	0,00	968.643,65	20,82	52,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	255.912,68	10.852,08	0,00	266.764,76	5,73	0,00	266.764,76	5,73	55,03
De ≥ 2 Años	7	391.807,60	35.582,30	0,00	427.389,90	9,19	0,00	427.389,90	9,19	34,32
Subtotal	71	4.553.452,37	98.656,13	0,00	4.652.108,50	100,00	0,00	4.652.108,50	100,00	35,55
Total	614	6.842.340,11	2.553.113,80	0,00	9.395.453,91		88.616.183,27	98.011.637,18		79,89