

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

Auditores Fondo
Deloitte

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	4,84	3,62	2,89	2,40	2,06	1,81	1,61	1,46
			Fecha	24/03/2019	02/01/2018	10/04/2017	15/10/2016	13/06/2016	13/03/2016	02/01/2016	06/11/2015
		Amort. final	Años	10,01	7,51	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	3,62	2,89	2,40	2,06	1,81	1,61	1,46
			Fecha	24/03/2019	02/01/2018	10/04/2017	15/10/2016	13/06/2016	13/03/2016	02/01/2016	06/11/2015
		Amort. final	Años	10,01	7,51	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,08	15,75	13,14	11,13	9,63	8,38	7,46	6,67
			Fecha	17/06/2030	16/02/2030	09/07/2027	07/07/2025	07/01/2024	07/10/2022	05/11/2021	20/01/2021
		Amort. final	Años	26,27	22,77	19,52	16,77	14,77	12,76	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2040	23/02/2037	23/11/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024
			Fecha	19,99	16,82	14,30	12,31	10,73	9,46	8,43	7,57
		Amort. final	Años	15/05/2034	13/03/2031	05/09/2028	10/09/2026	10/02/2025	05/11/2023	23/10/2022	16/12/2021
			Fecha	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		% 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	6,35%	43.750.000,00	5,00%	43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	63.935.579,61	0,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	287.260,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	45.166,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		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			
Número		Actual	A la constitución
		4.629	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		691.710.392,00	875.009.974,62
Medio		149.429,77	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		706.122,34	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		1,52%	2,49%
Mínimo		0,88%	1,26%
Máximo		3,55%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		368	299
Mínimo		03/10/2014	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	7,32	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,24	15,21	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,74	26,02	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,96	34,79	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,78	45,70	0,89	44,85
50,01 - 60%	3,76	54,92	2,05	56,20
60,01 - 70%	5,74	65,92	4,89	65,79
70,01 - 80%	25,15	76,18	7,30	77,26
80,01 - 90%	46,19	85,55	38,68	84,91
90,01 - 100%	15,40	93,11	44,83	95,54
Medio ponderado		80,24		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	0,49%	0,38%	0,36%	0,36%	0,29%
Tasa anual equivalente	5,72%	4,52%	4,27%	4,28%	3,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,27%	11,70%
Aragón	0,67%	0,64%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	4,70%	4,54%
Cantabria	0,59%	0,52%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,65%	2,58%
Cataluña	14,14%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,00%	42,11%
Extremadura	0,73%	0,70%
Galicia	1,39%	1,30%
Islas Baleares	6,37%	5,93%
La Rioja	0,17%	0,15%
Madrid	8,98%	8,85%
Murcia	2,55%	2,85%
Navarra	0,53%	0,50%
País Vasco	0,94%	0,87%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte

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	104	25.477,13	16.964,25	0,00	42.441,38	0,90	17.364.597,23	17.407.038,61	19,34	80,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	25.076,16	16.028,38	0,00	41.104,54	0,87	7.203.563,86	7.244.668,40	8,05	80,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	29.561,89	18.275,11	0,00	47.837,00	1,01	4.832.362,97	4.880.199,97	5,42	79,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	31.955,03	24.942,09	0,00	56.897,12	1,21	3.346.970,33	3.403.867,45	3,78	83,73
De > 6 a < 12 Meses	53	162.850,63	116.450,56	0,00	279.301,19	5,92	8.720.377,65	8.999.678,84	10,00	83,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	231.189,49	186.013,47	0,00	417.202,96	8,84	7.416.761,29	7.833.964,25	8,70	84,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	86	578.136,46	590.982,36	0,00	1.169.118,82	24,77	14.818.779,91	15.987.898,73	17,76	91,32
De ≥ 2 Años	133	1.228.592,49	1.437.275,87	0,00	2.665.868,36	56,48	21.576.947,51	24.242.815,87	26,94	91,31
Subtotal	519	2.312.839,28	2.406.932,09	0,00	4.719.771,37	100,00	85.280.360,75	90.000.132,12	100,00	85,82
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	17	1.376.348,19	1.168,57	0,00	1.377.516,76	24,65	0,00	1.377.516,76	24,65	45,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	170.693,85	627,43	0,00	171.321,28	3,07	0,00	171.321,28	3,07	49,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	209.466,89	1.523,73	0,00	210.990,62	3,77	0,00	210.990,62	3,77	24,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	915.632,43	8.482,33	0,00	924.114,76	16,53	0,00	924.114,76	16,53	27,56
De > 6 a < 12 Meses	22	1.222.335,04	18.086,51	0,00	1.240.421,55	22,19	0,00	1.240.421,55	22,19	31,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	270.821,57	6.856,16	0,00	277.677,73	4,97	0,00	277.677,73	4,97	47,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	926.628,39	32.799,56	0,00	959.427,95	17,17	0,00	959.427,95	17,17	55,01
De ≥ 2 Años	7	391.807,60	36.149,67	0,00	427.957,27	7,66	0,00	427.957,27	7,66	34,36
Subtotal	81	5.483.733,96	105.693,96	0,00	5.589.427,92	100,00	0,00	5.589.427,92	100,00	37,11
Total	600	7.796.573,24	2.512.626,05	0,00	10.309.199,29		85.280.360,75	95.589.560,04		79,70