

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 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	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 A1sf	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	4,81	3,62	2,91	2,43	2,10	1,86	1,67	1,51	
		Amort. final	Fecha	15/03/2019	03/01/2018	17/04/2017	27/10/2016	28/06/2016	30/03/2016	20/01/2016	26/11/2015	
				9,76	7,51	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2024	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019	23/08/2018	23/02/2018	23/08/2017	23/05/2017	
		Amort. final	Fecha	4,81	3,62	2,91	2,43	2,10	1,86	1,67	1,51	
				15/03/2019	03/01/2018	17/04/2017	27/10/2016	28/06/2016	30/03/2016	20/01/2016	26/11/2015	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	7,51	6,01	5,00	4,25	3,76	3,25	3,00
			Amort. final	Fecha	23/02/2024	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019	23/08/2018	23/02/2018	23/08/2017	23/05/2017
				19,08	15,76	13,16	11,16	9,67	8,47	7,50	6,71	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/06/2030	19/02/2030	16/07/2027	16/07/2025	19/01/2024	08/11/2022	21/11/2021	05/02/2021	
		Amort. final	Fecha	26,27	22,77	19,52	16,77	14,77	13,01	11,51	10,26	
				23/08/2040	23/02/2037	23/11/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/08/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,98	16,83	14,32	12,34	10,77	9,51	8,48	7,63	
		Amort. final	Fecha	12/05/2034	16/03/2031	12/09/2028	21/09/2026	25/02/2025	21/11/2023	11/11/2022	04/01/2022	
				45,28	45,28	45,28	45,28	45,28	45,28	45,28	45,28	
			Vida media	Años	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059
			Amort. final	Fecha								

* 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	68.163.040,19	0,319%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	144.933,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	26.521,93		
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
Principal	4.621		5.250
Pendiente vencimiento	688.020.074,26		875.009.974,62
Medio	148.889,87		166.668,57
Mínimo	0,00		235,41
Máximo	704.512,49		771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado	1,52%		2,49%
Mínimo	0,91%		1,26%
Máximo	3,55%		5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	367		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	7,19	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,25	15,21	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,74	26,07	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,96	34,80	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,92	45,83	0,89	44,85
50,01 - 60%	3,63	54,95	2,05	56,20
60,01 - 70%	5,82	65,86	4,89	65,79
70,01 - 80%	25,72	76,13	7,30	77,26
80,01 - 90%	46,68	85,58	38,68	84,91
90,01 - 100%	14,23	93,23	44,83	95,54
Medio ponderado		80,08		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,38%	0,35%	0,35%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,05%	4,47%	4,13%	4,11%	3,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,29%	11,70%
Aragón	0,68%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,70%	4,54%
Cantabria	0,59%	0,52%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,66%	2,58%
Cataluña	14,13%	13,92%
Comunidad Valenciana	40,94%	42,11%
Extremadura	0,73%	0,70%
Galicia	1,39%	1,30%
Islas Baleares	6,39%	5,93%
La Rioja	0,17%	0,15%
Madrid	8,98%	8,64%
Murcia	2,54%	2,65%
Navarra	0,53%	0,50%
País Vasco	0,95%	0,87%

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	154	33.223,18	20.459,44	0,00	53.682,62	1,11	24.112.608,25	24.166.290,87	24,73	77,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	26.103,81	17.316,76	0,00	43.420,57	0,90	7.791.208,46	7.834.629,03	8,02	82,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	25.677,11	17.785,16	0,00	43.462,27	0,90	5.089.223,63	5.132.685,90	5,25	81,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	27.717,17	18.596,03	0,00	46.313,20	0,96	2.949.259,75	2.995.572,95	3,07	77,51
De > 6 a < 12 Meses	50	162.360,38	113.708,75	0,00	276.069,13	5,72	8.714.181,30	8.990.250,43	9,20	83,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	224.232,89	177.277,96	0,00	401.510,85	8,31	7.320.525,89	7.722.036,74	7,90	83,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	74	505.341,03	497.423,44	0,00	1.002.764,47	20,76	12.965.566,32	13.968.330,79	14,30	90,60
De ≥ 2 Años	147	1.387.326,19	1.575.495,35	0,00	2.962.821,54	61,34	23.940.913,54	26.903.735,08	27,53	91,77
Subtotal	573	2.391.981,76	2.438.062,89	0,00	4.830.044,65	100,00	92.883.487,14	97.713.531,79	100,00	84,55
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	1.136.432,65	2.120,48	0,00	1.138.553,13	19,26	0,00	1.138.553,13	19,26	39,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	425.855,66	1.474,28	0,00	427.329,94	7,23	0,00	427.329,94	7,23	38,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	299.308,57	1.342,96	0,00	300.651,53	5,08	0,00	300.651,53	5,08	55,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	868.367,34	8.661,47	0,00	877.028,81	14,83	0,00	877.028,81	14,83	25,91
De > 6 a < 12 Meses	25	1.347.498,60	20.123,47	0,00	1.367.622,07	23,13	0,00	1.367.622,07	23,13	31,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	356.299,28	8.526,04	0,00	364.825,32	6,17	0,00	364.825,32	6,17	40,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	814.227,76	28.628,56	0,00	842.856,32	14,25	0,00	842.856,32	14,25	54,78
De ≥ 2 Años	9	550.298,94	43.745,07	0,00	594.044,01	10,05	0,00	594.044,01	10,05	38,24
Subtotal	86	5.798.288,80	114.622,33	0,00	5.912.911,13	100,00	0,00	5.912.911,13	100,00	36,48
Total	659	8.190.270,56	2.552.685,22	0,00	10.742.955,78		92.883.487,14	103.626.442,92		78,64