

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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
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 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	57.620,36 272.256.201,00 57,62%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,4860% 24/11/2014 70,786612 Bruto 55,921423 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2014 "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	0,8860% 24/11/2014 223,961111 Bruto 176,929278 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2014 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		674.756.201,00	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	4,63	3,95	3,43	3,03	2,72	2,46	2,24	
			Fecha	18/03/2020	11/04/2019	05/08/2018	28/01/2018	05/09/2017	12/05/2017	06/02/2017	20/11/2016	
		Amort. final	Años	11,25	9,50	8,25	7,25	6,25	5,75	5,25	4,75	
			Fecha	23/11/2025	23/02/2024	23/11/2022	23/11/2021	23/11/2020	23/05/2020	23/11/2019	23/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	4,63	3,95	3,43	3,03	2,72	2,46	2,24	
			Fecha	18/03/2020	11/04/2019	05/08/2018	28/01/2018	05/09/2017	12/05/2017	06/02/2017	20/11/2016	
		Amort. final	Años	11,25	9,50	8,25	7,25	6,25	5,75	5,25	4,75	
			Fecha	23/11/2025	23/02/2024	23/11/2022	23/11/2021	23/11/2020	23/05/2020	23/11/2019	23/05/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,67	18,73	16,99	15,43	14,04	12,85	11,83	10,86	
			Fecha	20/04/2035	13/05/2033	16/08/2031	25/01/2030	04/09/2028	27/06/2027	21/06/2026	03/07/2025	
		Amort. final	Años	27,76	26,01	24,26	22,52	20,76	19,26	18,01	16,51	
			Fecha	23/05/2042	23/08/2040	23/11/2038	23/02/2037	23/05/2035	23/11/2033	23/08/2032	23/02/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,46	19,63	17,97	16,49	15,17	14,00	12,96	12,04	
			Fecha	03/02/2036	05/04/2034	09/08/2032	15/02/2031	22/10/2029	21/08/2028	08/08/2027	04/09/2026	
		Amort. final	Años	45,02	45,02	45,02	45,02	45,02	45,02	45,02	45,02	
			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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	40,35%	272.256.201,00	66,13%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	59,65%	402.500.000,00	6,48%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		674.756.201,00		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,48%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		56.897.693,91	0,199%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		289.663,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.686,07	
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	Disponible	43.750.000,00	0,286%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.616	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		685.335.606,47	875.009.974,62
Medio		148.469,59	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		702.901,06	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)		366	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
0,01 - 10%		0,05	7,11
10,01 - 20%		0,25	15,19
20,01 - 30%		0,75	26,05
30,01 - 40%		0,95	34,74
40,01 - 50%		1,90	45,63
50,01 - 60%		3,74	54,90
60,01 - 70%		6,08	66,00
70,01 - 80%		25,87	76,13
80,01 - 90%		47,34	85,58
90,01 - 100%		13,08	93,37
Medio ponderado		79,92	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,13%	0,29%	0,30%	0,35%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,57%	3,46%	3,56%	4,12%	3,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,28%	11,70%
Aragón	0,68%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,71%	4,54%
Cantabria	0,59%	0,52%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,66%	2,58%
Cataluña	14,12%	13,92%
Comunidad Valenciana	40,91%	42,11%
Extremadura	0,73%	0,70%
Galicia	1,39%	1,30%
Islas Baleares	6,40%	5,93%
La Rioja	0,17%	0,15%
Madrid	9,00%	8,64%
Murcia	2,54%	2,65%
Navarra	0,53%	0,50%
País Vasco	0,95%	0,87%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores 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	145	29.440,79	17.350,01	0,00	46.790,80	0,93	22.935.716,46	22.982.507,26	22,77	77,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	37.949,51	23.900,39	0,00	61.849,90	1,23	10.106.317,56	10.168.167,46	10,07	75,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	27.735,61	22.193,94	0,00	49.929,55	0,99	5.918.983,92	5.968.913,47	5,91	82,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	32.998,71	21.128,66	0,00	54.127,37	1,07	3.725.581,11	3.779.708,48	3,74	78,14
De > 6 a < 12 Meses	52	170.484,18	123.345,32	0,00	293.829,50	5,82	8.996.762,79	9.290.592,29	9,20	84,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	209.921,54	155.683,03	0,00	365.604,57	7,25	6.336.599,66	6.702.204,23	6,64	81,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	515.135,22	498.106,95	0,00	1.013.242,17	20,08	12.871.813,32	13.885.055,49	13,75	91,15
De ≥ 2 Años	154	1.493.515,95	1.667.058,50	0,00	3.160.574,45	62,64	25.013.928,18	28.174.502,63	27,91	91,74
Subtotal	589	2.517.181,51	2.528.766,80	0,00	5.045.948,31	100,00	95.905.703,00	100.951.651,31	100,00	83,94
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	389.724,18	1.175,11	0,00	390.899,29	6,39	0,00	390.899,29	6,39	34,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	946.273,10	3.595,74	0,00	949.868,84	15,52	0,00	949.868,84	15,52	43,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	425.855,66	2.086,42	0,00	427.942,08	6,99	0,00	427.942,08	6,99	38,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	787.261,53	6.812,55	0,00	794.074,08	12,97	0,00	794.074,08	12,97	31,42
De > 6 a < 12 Meses	29	1.643.561,90	25.266,18	0,00	1.668.828,08	27,26	0,00	1.668.828,08	27,26	31,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	440.650,36	10.810,31	0,00	451.460,67	7,37	0,00	451.460,67	7,37	37,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	814.227,76	29.814,78	0,00	844.042,54	13,79	0,00	844.042,54	13,79	54,85
De ≥ 2 Años	9	550.298,94	44.540,56	0,00	594.839,50	9,72	0,00	594.839,50	9,72	38,30
Subtotal	89	5.997.853,43	124.101,65	0,00	6.121.955,08	100,00	0,00	6.121.955,08	100,00	36,81
Total	678	8.515.034,94	2.652.868,45	0,00	11.167.903,39		95.905.703,00	107.073.606,39		78,22