

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

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 Cooperativo

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 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 ES0361747001	28/12/2010 2.745	67.558,99	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6180% 27/06/2014 106,698165 Bruto 84,291550 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2014 "Pass-Through" Secuencial	A+sf A3sf	AAAsf Aaasf
		185.449.427,55 67,56%	274.500.000,00						
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0180% 27/06/2014 260,155556 Bruto 205,522889 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	-	-
		175.500.000,00 100,00%	175.500.000,00						
Total		360.949.427,55	450.000.000,00						

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	6,15	4,64	3,71	3,09	2,65	2,32	2,06	1,86	
			Fecha	18/05/2020	15/11/2018	10/12/2017	27/04/2017	16/11/2016	19/07/2016	17/04/2016	03/02/2016	
		Amort. final	Años	12,76	9,76	7,76	6,51	5,51	4,76	4,25	3,76	
		Fecha	27/12/2026	27/12/2023	27/12/2021	27/09/2020	27/09/2019	27/12/2018	27/06/2018	27/12/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	4,64	3,71	3,09	2,65	2,32	2,06	1,86	
			Fecha	18/05/2020	15/11/2018	10/12/2017	27/04/2017	16/11/2016	19/07/2016	17/04/2016	03/02/2016	
Amort. final		Años	12,76	9,76	7,76	6,51	5,51	4,76	4,25	3,76		
	Fecha	27/12/2026	27/12/2023	27/12/2021	27/09/2020	27/09/2019	27/12/2018	27/06/2018	27/12/2017			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,95	17,37	14,55	12,36	10,66	9,34	8,27	7,45	
			Fecha	02/03/2035	03/08/2031	09/10/2028	01/08/2026	19/11/2024	26/07/2023	29/06/2022	05/09/2021	
		Amort. final	Años	26,77	23,02	19,77	17,01	14,76	13,01	11,51	10,51	
		Fecha	27/12/2040	27/03/2037	27/12/2033	27/03/2031	27/12/2028	27/03/2027	27/09/2025	27/09/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,10	18,80	16,11	13,95	12,23	10,83	9,69	8,74	
			Fecha	26/04/2036	08/01/2033	02/05/2030	06/03/2028	14/06/2026	21/01/2025	01/12/2023	21/12/2022	
Amort. final		Años	46,28	46,28	46,28	46,28	46,28	46,28	46,28	46,28		
	Fecha	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060		

* 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	51,38%	185.449.427,55	54,85%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	48,62%	175.500.000,00	6,23%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		360.949.427,55			450.000.000,00
Fondo de Reserva	6,23%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.573.947,74	0,337%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	423.707,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.487,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		210.000,00	0,418%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		2.608	2.873
Principal	Pendiente vencimiento	363.011.393,11	450.066.893,45
	Medio	139.191,49	156.653,98
	Mínimo	0,00	8.618,29
	Máximo	745.774,69	971.868,85
Interés nominal	Medio ponderado	1,55%	2,51%
	Mínimo	0,91%	1,21%
	Máximo	3,54%	5,85%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	369	405
	Mínimo	03/06/2015	03/06/2015
	Máximo	03/07/2060	03/07/2060
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%	0,13	7,72	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,63	16,60	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,05	25,44	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,64	35,45	1,07	35,48
40,01 - 50%	2,14	45,82	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,77	55,02	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,90	65,51	6,48	65,07
70,01 - 80%	29,53	76,36	10,95	77,33
80,01 - 90%	39,69	84,19	44,77	85,02
90,01 - 100%	14,51	93,06	31,95	94,76
Medio ponderado	77,91		83,53	
Mínimo	0,00		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

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 Cooperativo

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
Por determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,41%	0,42%	0,42%	0,33%
Tasa anual equivalente	4,06%	4,78%	4,93%	4,96%	3,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,17%	12,88%
Aragón	0,96%	0,99%
Asturias	0,85%	0,79%
Canarias	5,87%	5,78%
Cantabria	0,39%	0,34%
Castilla y León	3,89%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,06%
Cataluña	12,60%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,62%	40,42%
Extremadura	0,57%	0,62%
Galicia	1,60%	1,59%
Islas Baleares	8,62%	7,87%
La Rioja	0,12%	0,18%
Madrid	5,26%	4,96%
Meillia	0,02%	0,02%
Murcia	1,78%	1,70%
Navarra	1,01%	0,96%
País Vasco	1,50%	1,49%

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	92	19.630,45	12.326,98	0,00	31.957,43	1,34	13.630.275,64	13.662.233,07	24,79	77,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	23.125,30	15.771,17	0,00	38.896,47	1,62	6.007.323,06	6.046.219,53	10,97	74,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	14.286,64	8.562,59	0,00	22.849,23	0,95	2.178.241,67	2.201.090,90	3,99	81,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	29.186,34	16.751,99	0,00	45.938,33	1,92	2.734.232,98	2.780.171,31	5,04	77,31
De > 6 a < 12 Meses	37	92.326,17	80.670,82	0,00	172.996,99	7,23	5.575.599,50	5.748.596,49	10,43	83,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	180.960,35	169.671,66	0,00	350.632,01	14,65	6.376.931,15	6.727.563,16	12,21	88,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	329.981,29	346.550,18	0,00	676.531,47	28,26	8.564.199,53	9.240.731,00	16,77	87,69
De ≥ 2 Años	47	582.956,88	471.049,69	0,00	1.054.006,57	44,03	7.651.737,94	8.705.744,51	15,80	83,83
Subtotal	349	1.272.453,42	1.121.355,08	0,00	2.393.808,50	100,00	52.718.541,47	55.112.349,97	100,00	81,89
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	387.230,21	658,79	0,00	387.889,00	13,14	0,00	387.889,00	13,14	29,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	389.519,95	2.499,54	0,00	392.019,49	13,28	0,00	392.019,49	13,28	24,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	297.824,18	2.661,36	0,00	300.485,54	10,18	0,00	300.485,54	10,18	29,02
De > 6 a < 12 Meses	8	326.019,08	5.924,68	0,00	331.943,76	11,24	0,00	331.943,76	11,24	18,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	966.787,08	22.162,47	0,00	988.949,55	33,49	0,00	988.949,55	33,49	32,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	169.458,38	7.800,02	0,00	177.258,40	6,00	0,00	177.258,40	6,00	72,99
De ≥ 2 Años	4	350.645,93	23.428,40	0,00	374.074,33	12,67	0,00	374.074,33	12,67	36,78
Subtotal	41	2.887.484,81	65.135,26	0,00	2.952.620,07	100,00	0,00	2.952.620,07	100,00	29,39
Total	390	4.159.938,23	1.186.490,34	0,00	5.346.428,57		52.718.541,47	58.064.970,04		75,07