

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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 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 ES0361747001	28/12/2010 2.745	67.558,99 185.449.427,55 67,56%	100.000,00 274.500.000,00	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
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00 175.500.000,00 100,00%	100.000,00 175.500.000,00	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	- Caa2sf	- Caa2sf
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	5,97	4,53	3,64	3,04	2,62	2,31	2,06	1,87
			Fecha	13/03/2020	04/10/2018	13/11/2017	10/04/2017	07/11/2016	15/07/2016	17/04/2016	06/02/2016
		Amort. final	Años	12,51	9,76	7,76	6,51	5,51	4,76	4,25	3,76
			Fecha	27/09/2026	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	5,97	4,53	3,64	3,04	2,62	2,31	2,06	1,87
			Fecha	13/03/2020	04/10/2018	13/11/2017	10/04/2017	07/11/2016	15/07/2016	17/04/2016	06/02/2016
Amort. final		Años	12,51	9,76	7,76	6,51	5,51	4,76	4,25	3,76	
		Fecha	27/09/2026	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	20,74	17,24	14,45	12,28	10,60	9,29	8,23	7,37
			Fecha	16/12/2034	18/06/2031	02/09/2028	04/07/2026	28/10/2024	10/07/2023	18/06/2022	05/08/2021
		Amort. final	Años	23,02	19,77	16,76	14,76	12,76	11,26	10,26	9,26
		Fecha	27/09/2040	27/03/2037	27/12/2033	27/03/2031	27/12/2028	27/03/2027	27/09/2025	27/06/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,80	18,50	15,81	13,66	11,93	10,54	9,40	8,46
			Fecha	09/01/2036	19/09/2032	12/01/2030	18/11/2027	27/02/2026	07/10/2024	18/08/2023	09/09/2022
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	

* 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	35.196.349,32	0,337%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	310.022,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.799,07		
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
		2.603	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		360.476.810,12	450.066.893,45
Medio		138.485,14	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		742.318,89	97.1.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		1,55%	2,51%
Mínimo		0,91%	1,21%
Máximo		3,54%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		368	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%	0,15	7,98	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,61	16,82	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,05	25,40	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,69	35,40	1,07	35,48
40,01 - 50%	2,14	45,86	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,80	54,91	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,96	65,46	6,48	65,07
70,01 - 80%	30,19	76,31	10,95	77,33
80,01 - 90%	39,55	84,21	44,77	85,02
90,01 - 100%	13,86	93,04	31,95	94,76
Medio ponderado		77,74		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	0,33%	0,42%	0,44%	0,40%	0,33%
Tasa anual equivalente	3,89%	4,97%	5,15%	4,71%	3,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,11%	12,88%
Aragón	0,97%	0,99%
Asturias	0,85%	0,79%
Canarias	5,90%	5,78%
Cantabria	0,39%	0,34%
Castilla y León	3,90%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,06%
Cataluña	12,52%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,60%	40,42%
Extremadura	0,57%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	8,66%	7,87%
La Rioja	0,12%	0,18%
Madrid	5,29%	4,96%
Meillia	0,02%	0,02%
Murcia	1,70%	1,70%
Navarra	1,02%	0,96%
País Vasco	1,51%	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	70	15.041,15	8.827,93	0,00	23.869,08	1,00	10.408.539,30	10.432.408,38	20,73	75,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	19.661,30	11.227,30	0,00	30.888,60	1,30	4.581.825,53	4.612.714,13	9,17	74,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	15.866,27	11.451,82	0,00	27.318,09	1,15	2.709.948,44	2.737.266,53	5,44	79,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	29.705,67	16.379,04	0,00	46.084,71	1,94	2.587.372,90	2.633.457,61	5,23	79,77
De > 6 a < 12 Meses	34	84.931,23	70.723,22	0,00	155.654,45	6,54	5.158.569,44	5.314.223,89	10,56	82,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	176.003,71	164.854,99	0,00	340.858,70	14,32	6.405.965,49	6.746.824,19	13,41	88,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	300.672,87	289.183,27	0,00	589.856,14	24,79	7.263.799,49	7.853.655,63	15,61	86,31
De ≥ 2 Años	54	637.997,02	527.246,62	0,00	1.165.243,64	48,96	8.820.932,96	9.986.176,60	19,85	85,16
Subtotal	318	1.279.879,22	1.099.894,19	0,00	2.379.773,41	100,00	47.936.953,55	50.316.726,96	100,00	81,74
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	603.518,28	287,58	0,00	603.805,86	17,60	0,00	603.805,86	17,60	40,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	258.436,59	1.022,38	0,00	259.458,97	7,56	0,00	259.458,97	7,56	26,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	651.142,44	5.770,46	0,00	656.912,90	19,14	0,00	656.912,90	19,14	26,94
De > 6 a < 12 Meses	7	301.484,25	5.351,49	0,00	306.835,74	8,94	0,00	306.835,74	8,94	24,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	900.162,43	20.823,65	0,00	920.986,08	26,84	0,00	920.986,08	26,84	25,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	180.768,51	6.413,28	0,00	187.181,79	5,45	0,00	187.181,79	5,45	53,16
De ≥ 2 Años	5	466.696,97	29.540,12	0,00	496.237,09	14,46	0,00	496.237,09	14,46	42,70
Subtotal	47	3.362.209,47	69.208,96	0,00	3.431.418,43	100,00	0,00	3.431.418,43	100,00	30,59
Total	365	4.642.088,69	1.169.103,15	0,00	5.811.191,84		47.936.953,55	53.748.145,39		73,86