

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
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 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	64.642,81 177.444.513,45 64,64%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5080% 29/09/2014 85,745096 Bruto 67,738626 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	29/09/2014 "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	0,9080% 29/09/2014 237,088889 Bruto 187,300222 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2sf
Total		352.944.513,45	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	5,84	4,38	3,48	2,88	2,45	2,14	1,89	1,69	
		Amort. final	Fecha	28/04/2020	12/11/2018	18/12/2017	13/05/2017	08/12/2016	14/08/2016	16/05/2016	06/03/2016	
			Fecha	12/26	9,26	7,51	6,26	5,25	4,50	4,00	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	4,38	3,48	2,88	2,45	2,14	1,89	1,69	
		Amort. final	Fecha	28/04/2020	12/11/2018	18/12/2017	13/05/2017	08/12/2016	14/08/2016	16/05/2016	06/03/2016	
			Fecha	12/26	9,26	7,51	6,26	5,25	4,50	4,00	3,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,43	16,94	14,16	12,00	10,33	9,03	7,98	7,18	
		Amort. final	Fecha	26/11/2034	02/06/2031	21/08/2028	25/06/2026	22/10/2024	06/07/2023	16/06/2022	27/08/2021	
			Fecha	26,27	22,76	19,52	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,48	18,19	15,52	13,38	11,66	10,27	9,14	8,21	
		Amort. final	Fecha	15/12/2035	30/08/2032	28/12/2029	08/11/2027	19/02/2026	02/10/2024	15/08/2023	08/09/2022	
			Fecha	46,03	46,03	46,03	46,03	46,03	46,03	46,03	46,03	
		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	50,28%	177.444.513,45	56,09%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	49,72%	175.500.000,00	6,37%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		352.944.513,45			450.000.000,00
Fondo de Reserva	6,37%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.043.605,28	0,208%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		482.411,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.634,54	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,308%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		140.000,00	0,308%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.594	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		357.646.405,85	450.066.893,45
Medio		137.874,48	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		738.859,53	97.1.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		1,56%	2,51%
Mínimo		0,91%	1,21%
Máximo		3,60%	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	% P/VT
0,01 - 10%		0,15	7,91	0,01
10,01 - 20%		0,61	16,68	0,34
20,01 - 30%		1,08	25,42	0,76
30,01 - 40%		1,68	35,41	1,07
40,01 - 50%		2,17	45,91	1,58
50,01 - 60%		4,78	54,89	2,09
60,01 - 70%		5,93	65,44	6,48
70,01 - 80%		31,52	76,30	10,95
80,01 - 90%		38,76	84,27	44,77
90,01 - 100%		13,33	93,00	31,95
Medio ponderado		77,59		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
Deloitte

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,38%	0,43%	0,38%	0,33%
Tasa anual equivalente	5,34%	4,43%	5,02%	4,50%	3,88%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,95%	12,88%
Aragón	0,97%	0,99%
Asturias	0,86%	0,79%
Canarias	5,91%	5,78%
Cantabria	0,39%	0,34%
Castilla y León	3,88%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,06%
Cataluña	12,55%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,71%	40,42%
Extremadura	0,57%	0,62%
Galicia	1,62%	1,59%
Islas Baleares	8,66%	7,87%
La Rioja	0,12%	0,18%
Madrid	5,32%	4,96%
Meillía	0,02%	0,02%
Murcia	1,80%	1,70%
Navarra	1,02%	0,96%
País Vasco	1,46%	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	63	12.894,80	9.330,09	0,00	22.224,89	0,93	9.630.227,44	9.652.452,33	19,82	78,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	14.574,37	9.540,40	0,00	24.114,77	1,01	4.337.963,96	4.362.078,73	8,96	76,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	17.443,57	9.910,62	0,00	27.354,19	1,14	2.496.663,45	2.524.017,64	5,18	74,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	40.313,06	22.310,64	0,00	62.623,70	2,62	3.361.134,44	3.423.758,14	7,03	82,08
De > 6 a < 12 Meses	28	82.558,55	60.152,36	0,00	142.710,91	5,97	4.299.314,10	4.442.025,01	9,12	80,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	164.014,69	153.976,00	0,00	317.990,69	13,30	6.000.305,49	6.318.296,18	12,97	88,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	273.622,03	245.817,68	0,00	519.439,71	21,72	6.407.384,93	6.926.824,64	14,22	84,85
De ≥ 2 Años	59	694.775,22	579.795,30	0,00	1.274.570,52	53,31	9.782.506,47	11.057.076,99	22,70	86,40
Subtotal	307	1.300.196,29	1.090.833,09	0,00	2.391.029,38	100,00	46.315.500,28	48.706.529,66	100,00	82,32
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	799.112,34	840,94	0,00	799.953,28	21,27	0,00	799.953,28	21,27	45,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	128.793,62	483,11	0,00	129.276,73	3,44	0,00	129.276,73	3,44	38,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	258.436,59	1.385,16	0,00	259.821,75	6,91	0,00	259.821,75	6,91	26,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	389.519,95	3.550,96	0,00	393.070,91	10,45	0,00	393.070,91	10,45	24,71
De > 6 a < 12 Meses	11	563.106,74	8.953,76	0,00	572.060,50	15,21	0,00	572.060,50	15,21	27,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	784.412,10	18.110,67	0,00	802.522,77	21,34	0,00	802.522,77	21,34	23,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	296.518,84	10.460,30	0,00	306.979,14	8,16	0,00	306.979,14	8,16	60,39
De ≥ 2 Años	5	466.696,97	30.241,81	0,00	496.938,78	13,21	0,00	496.938,78	13,21	42,76
Subtotal	50	3.686.597,15	74.026,71	0,00	3.760.623,86	100,00	0,00	3.760.623,86	100,00	31,81
Total	357	4.986.793,44	1.164.859,80	0,00	6.151.653,24		46.315.500,28	52.467.153,52		73,91