

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 Suscriptor
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 Titulización

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	
		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 A1sf	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	4,38	3,50	2,91	2,49	2,18	1,94	1,75
			Fecha	19/04/2020	12/11/2018	25/12/2017	24/05/2017	22/12/2016	30/08/2016	03/06/2016	25/03/2016
			Amort. final	Años	12,26	9,26	7,51	6,26	5,25	4,50	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	4,38	3,50	2,91	2,49	2,18	1,94	1,75
			Fecha	19/04/2020	12/11/2018	25/12/2017	24/05/2017	22/12/2016	30/08/2016	03/06/2016	25/03/2016
			Amort. final	Años	12,26	9,26	7,51	6,26	5,25	4,50	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,43	16,95	14,18	12,03	10,36	9,07	8,01	7,22
			Fecha	24/11/2034	04/06/2031	27/08/2028	04/07/2026	02/11/2024	19/07/2023	30/06/2022	12/09/2021
			Amort. final	Años	26,27	22,76	19,52	16,76	14,51	12,76	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,48	18,20	15,54	13,41	11,70	10,32	9,19	8,26
			Fecha	14/12/2035	03/09/2032	04/01/2030	19/11/2027	06/03/2026	18/10/2024	03/09/2023	28/09/2022
			Amort. final	Años	46,03	46,03	46,03	46,03	46,03	46,03	46,03
				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	% MC	A la emisión	% 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	31.745.026,54	0,209%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	175.125,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.224,21		
Pasivo	Disponible	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	2.590	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	355.398.647,92	450.066.893,45	
Medio	137.219,56	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	735.396,61	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,57%	2,51%	
Mínimo	0,91%	1,21%	
Máximo	3,60%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	367	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	7,84	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,61	16,58	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,13	25,39	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,70	35,30	1,07	35,48
40,01 - 50%	2,31	46,18	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,64	54,89	2,09	55,57
60,01 - 70%	6,16	65,49	6,48	65,07
70,01 - 80%	32,14	76,30	10,95	77,33
80,01 - 90%	38,87	84,37	44,77	85,02
90,01 - 100%	12,30	93,08	31,95	94,76
Medio ponderado	77,41		83,53	
Mínimo	0,00		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
 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 Suscriptor
 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	0,30%	0,37%	0,39%	0,36%	0,33%
Tasa anual equivalente	3,51%	4,38%	4,58%	4,24%	3,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,96%	12,88%
Aragón	0,98%	0,99%
Asturias	0,86%	0,79%
Canarias	5,89%	5,78%
Cantabria	0,39%	0,34%
Castilla y León	3,78%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,06%
Cataluña	12,60%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,75%	40,42%
Extremadura	0,58%	0,62%
Galicia	1,62%	1,59%
Islas Baleares	8,70%	7,87%
La Rioja	0,12%	0,18%
Madrid	5,25%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,78%	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	81	17.955,53	11.408,28	0,00	29.363,81	1,21	11.588.633,29	11.617.997,10	23,81	75,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	10.230,24	6.484,81	0,00	16.715,05	0,69	2.949.412,22	2.966.127,27	6,08	80,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	14.995,13	10.756,54	0,00	25.751,67	1,07	2.688.591,62	2.714.343,29	5,56	78,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	30.347,72	17.700,95	0,00	48.048,67	1,99	2.754.660,22	2.802.708,89	5,74	77,96
De > 6 a < 12 Meses	27	83.847,76	57.087,02	0,00	140.934,78	5,83	4.242.859,12	4.383.793,90	8,98	80,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	169.447,09	148.231,12	0,00	317.678,21	13,14	5.873.776,94	6.191.455,15	12,69	88,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	206.369,69	201.438,37	0,00	407.808,06	16,87	5.399.257,54	5.807.065,60	11,90	85,24
De ≥ 2 Años	65	790.824,05	640.684,83	0,00	1.431.508,88	59,21	10.885.539,69	12.317.048,57	25,24	86,08
Subtotal	311	1.324.017,21	1.093.791,92	0,00	2.417.809,13	100,00	46.382.730,64	48.800.539,77	100,00	81,80
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	533.906,75	797,47	0,00	534.704,22	13,45	0,00	534.704,22	13,45	37,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	474.724,66	1.481,18	0,00	476.205,84	11,98	0,00	476.205,84	11,98	40,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	128.793,62	680,58	0,00	129.474,20	3,26	0,00	129.474,20	3,26	38,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	647.956,54	5.824,31	0,00	653.780,85	16,44	0,00	653.780,85	16,44	25,54
De > 6 a < 12 Meses	7	415.660,57	5.926,84	0,00	421.587,41	10,60	0,00	421.587,41	10,60	31,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	679.792,14	15.244,24	0,00	695.036,38	17,48	0,00	695.036,38	17,48	18,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	548.584,97	18.547,14	0,00	567.132,11	14,27	0,00	567.132,11	14,27	58,57
De ≥ 2 Años	5	466.696,97	30.944,63	0,00	497.641,60	12,52	0,00	497.641,60	12,52	42,82
Subtotal	54	3.896.116,22	79.446,39	0,00	3.975.562,61	100,00	0,00	3.975.562,61	100,00	31,43
Total	365	5.220.133,43	1.173.238,31	0,00	6.393.371,74			46.382.730,64		72,99