

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 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 margen 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 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						Años Fecha	Amort. final
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
				% 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 Fecha	5,84 28/04/2020	4,38 12/11/2018	3,48 18/12/2017	2,88 13/05/2017	2,45 08/12/2016	2,14 14/08/2016	1,89 16/05/2016	1,69 06/03/2016
		Amort. final	Años Fecha	12,26 27/09/2026	9,26 27/09/2023	7,51 27/12/2021	6,26 27/09/2020	5,25 27/09/2019	4,50 27/12/2018	4,00 27/06/2018	3,50 27/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	5,84 28/04/2020	4,38 12/11/2018	3,48 18/12/2017	2,88 13/05/2017	2,45 08/12/2016	2,14 14/08/2016	1,89 16/05/2016	1,69 06/03/2016
		Amort. final	Años Fecha	12,26 27/09/2026	9,26 27/09/2023	7,51 27/12/2021	6,26 27/09/2020	5,25 27/09/2019	4,50 27/12/2018	4,00 27/06/2018	3,50 27/12/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	20,43 26/11/2034	16,94 02/06/2031	14,16 21/08/2028	12,00 25/06/2026	10,33 22/10/2024	9,03 06/07/2023	7,98 16/06/2022	7,18 27/08/2021
		Amort. final	Años Fecha	26,27 27/09/2040	22,76 27/03/2037	19,52 27/12/2033	16,76 27/03/2031	14,51 27/12/2028	12,76 27/03/2027	11,26 27/09/2025	10,26 27/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	21,48 15/12/2035	18,19 30/08/2032	15,52 28/12/2029	13,38 08/11/2027	11,66 19/02/2026	10,27 02/10/2024	9,14 15/08/2023	8,21 08/09/2022
		Amort. final	Años Fecha	46,03 27/06/2060	46,03 27/06/2060	46,03 27/06/2060	46,03 27/06/2060	46,03 27/06/2060	46,03 27/06/2060	46,03 27/06/2060	46,03 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	29.043.605,28	0,208%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	482.411,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.634,54		
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	2.594	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,91	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,61	16,68	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,08	25,42	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,68	35,41	1,07	35,48
40,01 - 50%	2,17	45,91	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,78	54,89	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,93	65,44	6,48	65,07
70,01 - 80%	31,52	76,30	10,95	77,33
80,01 - 90%	38,76	84,27	44,77	85,02
90,01 - 100%	13,33	93,00	31,95	94,76
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 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	0,46%	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%
Mejilla	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	%				
<b>Impagados</b>										
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	2.496.863,45	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
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
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	296.519,84	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
<b>Total</b>	<b>357</b>	<b>4.986.793,44</b>	<b>1.164.859,80</b>	<b>0,00</b>	<b>6.151.653,24</b>		<b>46.315.500,28</b>	<b>52.467.153,52</b>		<b>73,91</b>