

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						Años Fecha			
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		0,60	0,69	
				% TACP Anual equivalente									
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,84	5,78	4,98	4,38	3,90	3,51	3,20	2,94		
			Fecha	27/04/2021	04/04/2020	20/06/2019	10/11/2018	19/05/2018	30/12/2017	06/09/2017	03/06/2017		
	Amort. final	Años	Fecha	27/06/2028	27/06/2026	27/12/2024	27/09/2023	27/09/2022	27/12/2021	27/03/2021	27/09/2020		
			Fecha	27/06/2028	27/06/2026	27/12/2024	27/09/2023	27/09/2022	27/12/2021	27/03/2021	27/09/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,84	5,78	4,98	4,38	3,90	3,51	3,20	2,94		
			Fecha	27/04/2021	04/04/2020	20/06/2019	10/11/2018	19/05/2018	30/12/2017	06/09/2017	03/06/2017		
	Amort. final	Años	Fecha	27/06/2028	27/06/2026	27/12/2024	27/09/2023	27/09/2022	27/12/2021	27/03/2021	27/09/2020		
			Fecha	27/06/2028	27/06/2026	27/12/2024	27/09/2023	27/09/2022	27/12/2021	27/03/2021	27/09/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,38	20,40	18,59	16,95	15,46	14,19	13,03	12,05		
			Fecha	07/11/2036	16/11/2034	23/01/2033	02/06/2031	09/12/2029	30/08/2028	06/07/2027	10/07/2026		
	Amort. final	Años	Fecha	28,02	26,27	24,52	22,76	21,01	19,52	18,01	16,76		
			Fecha	27/06/2042	27/09/2040	27/12/2038	27/03/2037	27/06/2035	27/12/2033	27/06/2032	27/03/2031		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,30	21,46	19,75	18,19	16,80	15,55	14,43	13,43		
			Fecha	10/10/2037	05/12/2035	21/03/2034	31/08/2032	09/04/2031	08/01/2030	26/11/2028	26/11/2027		
	Amort. final	Años	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		

* 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	34.243.412,83	0,209%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	24.589,21		
Ints. cobrados pes de ingreso	11.801,24		
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	2.587	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	353.893.847,89	450.066.893,45	
Medio	136.797,00	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	731.960,79	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)	366	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	7,76	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,60	16,51	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,13	25,27	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,74	35,28	1,07	35,48
40,01 - 50%	2,28	46,11	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,68	54,81	2,09	55,57
60,01 - 70%	6,42	65,56	6,48	65,07
70,01 - 80%	32,59	76,27	10,95	77,33
80,01 - 90%	38,73	84,38	44,77	85,02
90,01 - 100%	11,69	93,06	31,95	94,76
Medio ponderado		77,25		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,14%	0,31%	0,37%	0,36%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,64%	3,64%	4,31%	4,24%	3,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,99%	12,88%
Aragón	0,98%	0,99%
Asturias	0,86%	0,79%
Canarias	5,87%	5,78%
Cantabria	0,39%	0,34%
Castilla y León	3,75%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,06%
Cataluña	12,57%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,81%	40,42%
Extremadura	0,58%	0,62%
Galicia	1,62%	1,59%
Islas Baleares	8,72%	7,87%
La Rioja	0,12%	0,18%
Madrid	5,25%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,76%	1,70%
Navarra	1,03%	0,96%
País Vasco	1,47%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	71	14.157,63	8.908,82	0,00	23.066,45	0,92	10.025.181,08	10.048.247,53	20,18	76,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	21.404,46	14.081,11	0,00	35.485,57	1,41	5.346.214,18	5.381.699,75	10,81	76,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	15.982,97	10.868,12	0,00	26.851,09	1,07	2.620.459,14	2.647.310,23	5,32	76,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	34.707,68	19.704,61	0,00	54.412,29	2,17	3.014.164,22	3.068.576,51	6,16	79,16
De > 6 a < 12 Meses	23	75.019,70	48.831,28	0,00	123.850,98	4,93	3.669.915,01	3.793.765,99	7,62	82,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	134.748,62	120.806,94	0,00	255.555,56	10,17	4.920.784,01	5.176.339,57	10,40	86,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	248.804,39	230.118,56	0,00	478.922,95	19,06	6.347.611,66	6.826.534,61	13,71	86,00
De ≥ 2 Años	69	845.748,24	668.214,36	0,00	1.513.962,60	60,27	11.336.064,16	12.850.026,76	25,81	85,96
Subtotal	318	1.390.573,69	1.121.533,80	0,00	2.512.107,49	100,00	47.280.393,46	49.792.500,95	100,00	81,68
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	293.804,34	369,24	0,00	294.173,58	7,09	0,00	294.173,58	7,09	30,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	409.793,13	1.428,48	0,00	411.221,61	9,91	0,00	411.221,61	9,91	52,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	474.724,66	2.119,96	0,00	476.844,62	11,49	0,00	476.844,62	11,49	40,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	387.230,21	2.987,89	0,00	390.218,10	9,40	0,00	390.218,10	9,40	29,94
De > 6 a < 12 Meses	14	767.849,07	10.160,84	0,00	778.009,91	18,74	0,00	778.009,91	18,74	27,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	585.360,23	13.542,15	0,00	598.902,38	14,43	0,00	598.902,38	14,43	16,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	680.348,33	22.815,08	0,00	703.163,41	16,94	0,00	703.163,41	16,94	56,56
De ≥ 2 Años	5	466.696,97	31.656,87	0,00	498.353,84	12,01	0,00	498.353,84	12,01	42,88
Subtotal	56	4.065.806,94	85.080,51	0,00	4.150.887,45	100,00	0,00	4.150.887,45	100,00	31,97
Total	374	5.456.380,63	1.206.614,31	0,00	6.662.994,94		47.280.393,46	53.943.388,40		72,96