

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0361797006	04/05/2007 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct		23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	45.168,45 533.936.247,45 45,17%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3700% 23/10/2013 42.709279 Bruto 33,740330 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	90.710,11 272.130.330,00 90,71%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3900% 23/10/2013 90,407743 Bruto 71,422117 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3sf	AAA Aaa
Serie B ES0361797030	04/05/2007 305	100.000,00 30.500.000,00 100,00%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4400% 23/10/2013 112,444444 Bruto 88,831111 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf B3sf	AA Aa3
Serie C ES0361797048	04/05/2007 189	100.000,00 18.900.000,00 100,00%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5500% 23/10/2013 140,555556 Bruto 111,038889 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf Caa3sf	A+ A3
Serie D ES0361797055	04/05/2007 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8000% 23/10/2013 204,444444 Bruto 161,511111 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Casf	BBB+ Baa3
Serie E ES0361797063	04/05/2007 231	100.000,00 23.100.000,00 100,00%	100.000,00 23.100.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2200% 23/10/2013 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		897.066.577,45	1.873.100.000,00						

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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	6,11	5,38	4,80	4,31	3,91
		Fecha		26/07/2020	30/08/2019	08/12/2018	10/05/2018	10/11/2017	18/06/2017
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,35	6,44	5,69	5,09	4,58	4,16
		Fecha		24/11/2020	28/12/2019	01/04/2019	22/08/2018	19/02/2018	18/09/2017
		Amort. final	Años	18,26	16,76	15,52	14,01	12,76	11,76
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	6,11	5,38	4,80	4,31	3,91
		Fecha		26/07/2020	30/08/2019	08/12/2018	10/05/2018	10/11/2017	18/06/2017
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,35	6,44	5,69	5,09	4,58	4,16
		Fecha		24/11/2020	28/12/2019	01/04/2019	22/08/2018	19/02/2018	18/09/2017
		Amort. final	Años	18,26	16,76	15,52	14,01	12,76	11,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
		Fecha		23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,23	17,78	16,47	15,18	13,92	12,79
		Fecha		08/10/2032	30/04/2031	05/01/2030	22/09/2028	22/06/2027	05/05/2026
		Amort. final	Años	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
		Fecha		23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,17	20,02	18,71	17,43	16,25	15,10
		Fecha		19/09/2034	26/07/2033	04/04/2032	24/12/2030	18/10/2029	22/08/2028
		Amort. final	Años	22,01	21,01	20,01	18,76	17,52	16,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
		Fecha		23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	22/01/2023	23/01/2022	23/04/2021
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	23,36	22,28	21,18	20,06	18,96
		Fecha		18/01/2038	24/11/2036	27/10/2035	23/09/2034	07/09/2033	02/07/2032
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
		Fecha		23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		Fecha		23/10/2047	23/10/2047	23/10/2047	23/10/2047	23/10/2047	23/10/2047
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	89,86%	806.066.577,45	9,64%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	59,52%	533.936.247,45		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	30,34%	272.130.330,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,40%	30.500.000,00	6,15%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,11%	18.900.000,00	3,98%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,06%	18.500.000,00	1,87%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,58%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		897.066.577,45			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,87%	16.318.885,85		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.015.664,27	0,220%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.010.804,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	71.334,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		11.287	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		875.669.667,35	1.850.138.299,98	
Medio		77.582,14	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		815.086,13	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,48%	4,59%	
Mínimo		0,95%	2,58%	
Máximo		3,55%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		208	265	
Mínimo		05/10/2013	04/05/2007	
Máximo		05/11/2047	10/11/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,24	6,90	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,79	15,49	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,15	25,48	4,40	25,59
30,01 - 40%	15,09	35,56	7,37	35,54
40,01 - 50%	20,99	45,46	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,42	55,11	16,92	55,29
60,01 - 70%	16,46	64,39	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,67	74,33	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,15	83,49	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,05	90,45	3,36	95,41
Medio ponderado		47,78		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		90,92		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,37%	0,43%	0,39%	0,56%
Tasa anual equivalente	4,93%	4,40%	5,04%	4,57%	6,54%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,15%	7,89%
Aragón	0,80%	0,78%
Asturias	0,45%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,15%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,66%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,89%	46,42%
Extremadura	0,46%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	6,09%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,00%	7,90%
Murcia	2,22%	2,29%
Navarra	4,39%	4,38%
País Vasco	1,81%	1,57%

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	548	184.902,50	45.158,69	0,00	230.061,19	2,46	45.440.347,91	45.670.409,10	31,92	40,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	192	127.960,06	34.319,11	0,00	162.279,17	1,74	15.977.081,25	16.139.360,42	11,28	42,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	108	132.528,44	31.716,46	0,00	164.244,90	1,76	8.756.500,24	8.920.745,14	6,24	39,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	275.634,62	77.725,98	0,00	353.360,60	3,79	10.954.096,18	11.307.456,78	7,90	45,98
De > 6 a < 12 Meses	131	589.605,22	210.147,01	0,00	799.752,23	8,57	13.373.600,07	14.173.352,30	9,91	50,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	121	882.159,11	386.065,91	0,00	1.268.225,02	13,59	13.113.194,32	14.381.419,34	10,05	52,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	102	989.386,82	467.084,30	0,00	1.456.471,12	15,60	10.521.020,06	11.977.491,18	8,37	57,01
De ≥ 24 Años	163	2.906.583,66	1.994.323,84	0,00	4.900.907,50	52,50	15.600.628,42	20.501.535,92	14,33	50,64
Subtotal	1.486	6.088.760,43	3.246.541,30	0,00	9.335.301,73	100,00	133.736.468,45	143.071.770,18	100,00	45,46
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	3.030,89	230,46	0,00	3.261,35	0,13	0,00	3.261,35	0,13	0,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	50.595,94	448,37	0,00	51.044,31	1,96	0,00	51.044,31	1,96	17,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	215.411,84	3.897,52	0,00	219.309,36	8,42	0,00	219.309,36	8,42	8,12
De > 6 a < 12 Meses	14	857.932,01	15.911,39	0,00	873.843,40	33,56	0,00	873.843,40	33,56	24,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	1.053.966,42	33.450,22	0,00	1.087.416,64	41,77	0,00	1.087.416,64	41,77	19,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	801,08	488,92	0,00	1.290,00	0,05	0,00	1.290,00	0,05	0,19
De ≥ 24 Años	11	328.173,19	39.177,80	0,00	367.350,99	14,11	0,00	367.350,99	14,11	10,97
Subtotal	75	2.509.911,37	93.604,68	0,00	2.603.516,05	100,00	0,00	2.603.516,05	100,00	15,04
Total	1.561	8.598.671,80	3.340.145,98	0,00	11.938.817,78		133.736.468,45	145.675.286,23		43,88