

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

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	43.915,31 519.122.879,51 43,92%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4520% 23/04/2014 49,624300 Bruto 39,203197 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	75.896,65 227.689.950,00 75,90%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4720% 23/04/2014 89,558047 Bruto 70,750857 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	0,5220% 23/04/2014 130,500000 Bruto 103,095000 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	0,6320% 23/04/2014 158,000000 Bruto 124,820000 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	0,8820% 23/04/2014 220,500000 Bruto 174,195000 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	4,3020% 23/04/2014 1.075,500000 Bruto 849,645000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		837.812.829,51	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	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,48	7,40	6,58	5,82	5,26	4,77	4,33	3,99	
		Fecha	13/07/2022	15/06/2021	19/08/2020	16/11/2019	25/04/2019	28/10/2018	22/05/2018	17/01/2018		
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,95	7,87	6,98	6,24	5,63	5,11	4,67	4,29	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020		
		Amort. final	Años	17,51	16,26	14,76	13,50	12,25	11,25	10,50	9,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,43	2,07	1,81	1,61	1,45	1,33	1,22	1,14	
		Fecha	27/06/2016	18/02/2016	13/11/2015	02/09/2015	06/07/2015	22/05/2015	14/04/2015	14/03/2015		
		Amort. final	Años	5,00	4,25	3,75	3,25	2,75	2,50	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,43	2,07	1,81	1,61	1,45	1,33	1,22	1,14	
		Fecha	23/01/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/04/2016		
		Amort. final	Años	5,00	4,25	3,75	3,25	2,75	2,50	2,25	2,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020		
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,65	17,22	15,92	14,65	13,43	12,33	11,39	10,55	
		Fecha	11/09/2032	08/04/2031	20/12/2029	13/09/2028	25/06/2027	21/05/2026	10/06/2025	10/08/2024		
		Amort. final	Años	19,76	18,51	17,01	16,01	14,76	13,50	12,50	11,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020		
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,67	19,51	18,21	16,94	15,78	14,65	13,57	12,58	
		Fecha	21/09/2034	23/07/2033	03/04/2032	28/12/2030	29/10/2029	12/09/2028	14/08/2027	20/08/2026		
		Amort. final	Años	21,51	20,76	19,51	18,26	17,01	16,01	14,76	13,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	22/04/2024	23/01/2023	23/04/2022	22/07/2021	23/10/2020	22/04/2020		
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,28	23,05	21,91	20,79	19,66	18,56	17,50	16,48	
		Fecha	27/04/2038	02/02/2037	17/12/2035	03/11/2034	14/09/2033	09/08/2032	20/07/2031	11/07/2030		
		Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020		
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	
		Fecha	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050		
		Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	

* 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: 31/03/2014
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	89,14%	746.812.829,51	9,49%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	61,96%	519.122.879,51		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	27,18%	227.689.950,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,64%	30.500.000,00	5,74%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,26%	18.900.000,00	3,42%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,21%	18.500.000,00	1,15%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,76%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		837.812.829,51			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	9.395.918,76		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.643.380,17	0,302%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	331.807,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	47.959,21		
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		10.982	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		825.783.339,38	1.850.138.299,98	
Medio		75.194,26	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		798.803,87	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,44%	4,59%	
Mínimo		0,91%	2,58%	
Máximo		3,54%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		206	265	
Mínimo		05/04/2014	04/05/2007	
Máximo		10/07/2050	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%	1,38	6,88	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,98	15,46	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,71	25,30	4,40	25,59
30,01 - 40%	16,16	35,40	7,37	35,54
40,01 - 50%	22,00	45,41	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,65	54,90	16,92	55,29
60,01 - 70%	14,90	63,95	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,38	74,48	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,84	82,93	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	46,68		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	89,89		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,32%	0,36%	0,39%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,73%	3,74%	4,19%	4,63%	6,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,14%	7,89%
Aragón	0,82%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,80%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,17%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,62%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,83%	46,42%
Extremadura	0,45%	0,35%
Galicia	1,40%	1,44%
Islas Baleares	5,99%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,13%	7,90%
Murcia	2,24%	2,29%
Navarra	4,37%	4,38%
País Vasco	1,84%	1,57%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	Deuda total	%
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	454	141.230,83	32.614,22	0,00	173.845,05	1,74	37.230.588,77	29,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	175	136.276,59	33.266,72	0,00	169.543,31	1,70	16.283.540,21	12,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	103	134.786,92	32.137,33	0,00	166.924,25	1,67	9.293.861,85	7,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	115.851,52	31.586,01	0,00	147.437,53	1,48	5.507.000,47	4,29
De > 6 a < 12 Meses	99	418.381,63	110.086,65	0,00	528.468,28	5,30	8.401.518,42	6,96
De > 12 a < 18 Meses	96	781.265,58	244.962,80	0,00	1.026.228,38	10,29	11.299.300,36	8,81
De > 18 a < 24 Meses	103	1.062.033,18	394.204,47	0,00	1.456.237,65	14,60	10.204.911,49	9,09
De > 24 a ≤ 36 Meses	227	3.982.201,21	2.320.884,86	0,00	6.303.086,07	63,21	21.224.437,15	21,47
Subtotal	1.327	6.772.027,46	3.199.763,06	0,00	9.971.790,52	100,00	118.271.472,81	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	78.229,89	254,06	0,00	78.483,95	2,66	0,00	2,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	144.162,18	1.024,95	0,00	145.187,13	4,92	0,00	4,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	99.638,02	1.270,96	0,00	100.908,98	3,42	0,00	3,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	178.854,22	1.854,46	0,00	180.708,68	6,12	0,00	6,12
De > 6 a < 12 Meses	10	176.874,62	3.542,29	0,00	180.416,91	6,11	0,00	6,11
De > 12 a < 18 Meses	12	812.606,20	20.392,47	0,00	832.998,67	28,23	0,00	28,23
De > 18 a < 24 Meses	28	1.021.601,77	40.168,00	0,00	1.061.769,77	35,99	0,00	35,99
De > 24 a ≤ 36 Meses	14	328.313,75	41.789,76	0,00	370.103,51	12,54	0,00	12,54
Subtotal	84	2.840.280,65	110.296,95	0,00	2.950.577,60	100,00	0,00	100,00
Total	1.411	9.612.308,11	3.310.060,01	0,00	12.922.368,12		118.271.472,81	43,14