

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	43.404,93 513.089.677,53 43,40%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4770% 23/07/2014 52,335494 Bruto 41,345040 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	69.863,39 209.590.170,00 69,86%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4970% 23/07/2014 87,769765 Bruto 69,338114 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	0,5470% 23/07/2014 138,269444 Bruto 109,232861 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	0,6570% 23/07/2014 166,075000 Bruto 131,199250 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	0,9070% 23/07/2014 229,269444 Bruto 181,122861 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	4,3270% 23/07/2014 1.093,769444 Bruto 864,077861 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		813.679.847,53	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	8,29	7,27	6,41	5,71	5,10	4,62	4,24	3,84	
		Fecha	05/08/2022	30/07/2021	17/09/2020	05/01/2020	28/05/2019	02/12/2018	17/07/2018	24/02/2018		
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,77	7,70	6,82	6,09	5,49	4,98	4,54	4,17	
		Fecha	26/01/2023	03/01/2022	15/02/2021	25/05/2020	16/10/2019	13/04/2019	05/11/2018	22/06/2018		
		Amort. final	Años	17,26	16,01	14,51	13,26	12,01	11,26	10,26	9,51	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,30	1,95	1,69	1,50	1,35	1,23	1,13	1,04	
		Fecha	09/08/2016	04/04/2016	01/01/2016	23/10/2015	28/08/2015	14/07/2015	08/06/2015	08/05/2015		
		Amort. final	Años	4,50	4,00	3,50	3,00	2,76	2,50	2,25	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,30	1,95	1,69	1,50	1,35	1,23	1,13	1,04	
		Fecha	09/08/2016	04/04/2016	01/01/2016	23/10/2015	28/08/2015	14/07/2015	08/06/2015	08/05/2015		
		Amort. final	Años	4,50	4,00	3,50	3,00	2,76	2,50	2,25	2,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/04/2020		
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,42	16,99	15,70	14,44	13,23	12,14	11,20	10,38	
		Fecha	18/09/2032	16/04/2031	29/12/2029	27/09/2028	14/07/2027	10/06/2026	02/07/2025	04/09/2024		
		Amort. final	Años	19,52	18,26	16,76	15,76	14,51	13,26	12,26	11,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/04/2020		
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,46	19,30	18,00	16,73	15,58	14,46	13,39	12,41	
		Fecha	01/10/2034	04/08/2033	17/04/2032	11/01/2031	15/11/2029	04/10/2028	08/09/2027	15/09/2026		
		Amort. final	Años	21,26	20,52	19,26	18,01	16,76	15,76	14,76	13,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
		Fecha	22/10/2026	22/07/2025	22/04/2024	22/04/2023	22/04/2022	22/07/2021	22/01/2021	22/04/2020		
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,14	22,88	21,74	20,61	19,47	18,37	17,32	16,30	
		Fecha	06/06/2038	04/03/2037	12/01/2036	27/11/2034	08/10/2033	01/09/2032	13/08/2031	07/08/2030		
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/04/2020		
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
		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	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	

* 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: 31/05/2014
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	88,82%	722.679.847,53	9,74%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	63,06%	513.089.677,53		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	25,76%	209.590.170,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,75%	30.500.000,00	5,88%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,32%	18.900.000,00	3,49%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,27%	18.500.000,00	1,15%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,84%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		813.679.847,53			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	9.077.982,43		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.544.570,59	0,327%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	405.344,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.860,82		
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		10.917	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		812.395.179,56	1.850.138.299,98	
Medio		74.415,61	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		793.355,16	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)		205	265	
Mínimo		03/06/2014	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%	1,37	6,82	0,16	7,81
10,01 - 20%	5,12	15,53	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,80	25,31	4,40	25,59
30,01 - 40%	16,24	35,30	7,37	35,54
40,01 - 50%	22,46	45,32	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,87	54,86	16,92	55,29
60,01 - 70%	14,04	63,87	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,43	74,49	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,67	82,76	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	46,37		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	89,54		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,23%	0,28%	0,34%	0,54%
Tasa anual equivalente	1,97%	2,75%	3,33%	4,01%	6,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,15%	7,89%
Aragón	0,82%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,77%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,14%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,16%
Cataluña	10,68%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,80%	46,42%
Extremadura	0,45%	0,35%
Galicia	1,39%	1,44%
Islas Baleares	5,99%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,14%	7,90%
Murcia	2,24%	2,29%
Navarra	4,38%	4,38%
País Vasco	1,85%	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	425	151.260,03	32.744,85	0,00	184.004,88	1,82	34.634.361,76	34.818.366,64	28,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	140.332,16	31.841,88	0,00	172.174,04	1,71	15.184.275,86	15.356.449,90	12,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	105.763,34	23.211,18	0,00	128.974,52	1,28	6.888.131,54	7.017.106,06	5,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	138.468,85	35.575,56	0,00	174.044,41	1,73	6.287.380,67	6.461.425,08	5,30
De > 6 a < 12 Meses	79	326.367,11	85.636,61	0,00	412.003,72	4,08	6.886.492,42	7.298.496,14	5,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	91	695.839,99	189.982,92	0,00	885.822,91	8,78	8.407.615,43	9.293.438,34	7,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	94	899.274,27	347.078,72	0,00	1.246.352,99	12,35	9.855.862,85	11.102.215,84	9,10
De ≥ 2 Años	247	4.488.120,17	2.396.636,07	0,00	6.884.756,24	68,25	23.734.853,77	30.619.610,01	25,10
Subtotal	1.252	6.945.425,92	3.142.707,79	0,00	10.088.133,71	100,00	111.878.974,30	121.967.108,01	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	651.643,61	1.191,55	0,00	652.835,16	17,75	0,00	652.835,16	17,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	36.855,35	494,93	0,00	37.350,28	1,02	0,00	37.350,28	1,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	71.481,43	445,58	0,00	71.927,01	1,96	0,00	71.927,01	1,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	282.967,30	3.180,70	0,00	286.148,00	7,78	0,00	286.148,00	7,78
De > 6 a < 12 Meses	9	282.227,33	3.708,10	0,00	285.935,43	7,78	0,00	285.935,43	7,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	496.121,07	12.491,69	0,00	508.612,76	13,83	0,00	508.612,76	13,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.123.390,69	41.970,54	0,00	1.165.361,23	31,69	0,00	1.165.361,23	31,69
De ≥ 2 Años	20	613.589,27	55.186,97	0,00	668.776,24	18,19	0,00	668.776,24	18,19
Subtotal	100	3.558.276,05	118.670,06	0,00	3.676.946,11	100,00	0,00	3.676.946,11	100,00
Total	1.352	10.503.701,97	3.261.377,85	0,00	13.765.079,82		111.878.974,30	125.644.054,12	42,53