

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

Depositarío 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	7,02	6,11	5,38	4,80	4,31	3,91	3,56	3,28	
		Fecha	26/07/2020	30/08/2019	08/12/2018	10/05/2018	10/11/2017	18/06/2017	10/02/2017	01/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	7,35	6,44	5,69	5,09	4,58	4,16	3,80	3,50
			Fecha	24/11/2020	28/12/2019	01/04/2019	22/08/2018	19/02/2018	18/09/2017	11/05/2017	19/01/2017
Sin amortización opcional *		Años	18,26	16,76	15,52	14,01	12,76	11,76	11,01	10,01	
		Fecha	23/10/2031	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/07/2024	23/07/2023	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51
			Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020
	Sin amortización opcional *	Años	19,23	17,78	16,47	15,18	13,92	12,79	11,82	10,96	
		Fecha	08/10/2032	30/04/2031	05/01/2030	22/09/2028	22/06/2027	05/05/2026	15/05/2025	03/07/2024	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51
			Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020
Sin amortización opcional *		Años	21,17	20,02	18,71	17,43	16,25	15,10	13,99	12,97	
		Fecha	19/09/2034	26/07/2033	04/04/2032	24/12/2030	18/10/2029	22/08/2028	15/07/2027	10/07/2026	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51
			Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	22/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020
	Sin amortización opcional *	Años	24,51	23,36	22,28	21,18	20,06	18,96	17,89	16,85	
		Fecha	18/01/2038	24/11/2036	27/10/2035	23/09/2034	07/09/2033	02/07/2032	08/06/2031	25/05/2030	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51
			Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020
Sin amortización opcional *		Años	34,27	34,27	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	23/10/2047	23/10/2047	

\* 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
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
Serie C	2,11%	18.900.000,00	3,98%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,06%	18.500.000,00	1,87%	0,99%	18.500.000,00
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	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
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 Meses	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
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
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 Meses	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