

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

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	
		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 161,122861 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)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% 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	6,55	5,74	5,06	4,51	4,04	3,67	3,37	3,11	
		Fecha	08/11/2020	16/01/2020	13/05/2019	25/10/2018	07/05/2018	20/12/2017	04/09/2017	31/05/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,25	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	6,05	5,36	4,79	4,32	3,93	3,59	3,31
			Fecha	12/03/2021	07/05/2020	29/08/2019	03/02/2019	16/08/2018	26/03/2018	24/11/2017	12/08/2017	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	17,26	16,01	14,76	13,26	12,26	11,26	10,26	9,51	
		Fecha	23/07/2031	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2027	23/07/2026	23/07/2025	23/07/2024	23/10/2023		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	5,74	5,06	4,51	4,04	3,67	3,37	3,11
			Fecha	08/11/2020	16/01/2020	13/05/2019	25/10/2018	07/05/2018	20/12/2017	04/09/2017	31/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,25	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	6,05	5,36	4,79	4,32	3,93	3,59	3,31
			Fecha	12/03/2021	07/05/2020	29/08/2019	03/02/2019	16/08/2018	26/03/2018	24/11/2017	12/08/2017	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	17,26	16,01	14,76	13,26	12,26	11,26	10,26	9,51	
		Fecha	23/07/2031	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2027	23/07/2026	23/07/2025	23/07/2024	23/10/2023		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,25
			Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,43	17,01	15,72	14,47	13,26	12,17	11,24	10,42	
		Fecha	22/09/2032	21/04/2031	05/01/2030	07/10/2028	25/07/2027	22/06/2026	16/07/2025	20/09/2024		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	12,26	11,51
			Fecha	23/10/2033	23/07/2032	23/04/2031	23/01/2030	23/10/2028	23/10/2027	23/07/2026	23/10/2025	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,76	6,25	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	22,91	21,76	20,64	19,51	18,41	17,35	16,34
			Fecha	18/06/2038	14/03/2037	22/01/2036	07/12/2034	19/10/2033	12/09/2032	25/08/2031	21/08/2030	
	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		

* 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: 30/06/2014
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

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositorio Activos
Bancaja

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	88,82%	722.679.847,53	9,74%	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%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,32%	18.900.000,00	3,49%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,27%	18.500.000,00	1,15%	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	34.462.138,58	0,327%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	650.143,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	58.850,66		
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	10.873	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	805.002.155,84	1.850.138.299,98	
Medio	74.036,80	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	790.626,80	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)	204	265	
Mínimo	01/07/2014	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
0,01 - 10%	1,38	6,79	0,16
10,01 - 20%	5,18	15,52	1,75
20,01 - 30%	9,93	25,29	4,40
30,01 - 40%	16,50	35,30	7,37
40,01 - 50%	22,34	45,28	11,80
50,01 - 60%	26,06	54,83	16,92
60,01 - 70%	13,59	63,86	29,24
70,01 - 80%	3,39	74,49	21,56
80,01 - 90%	1,62	82,62	3,43
90,01 - 100%			3,36
Medio ponderado	46,19		60,38
Mínimo	0,00		0,01
Máximo	89,37		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,23%	0,27%	0,33%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,31%	2,68%	3,21%	3,88%	6,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,13%	7,89%
Aragón	0,82%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,72%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,15%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,16%
Cataluña	10,72%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,78%	46,42%
Extremadura	0,45%	0,35%
Galicia	1,39%	1,44%
Islas Baleares	6,00%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,15%	7,90%
Murcia	2,24%	2,29%
Navarra	4,38%	4,38%
País Vasco	1,86%	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						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	396	118.433,74	27.088,87	0,00	145.522,61	1,44	30.314.404,22	30.459.926,83	26,46	37,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	107.353,00	26.393,64	0,00	133.746,64	1,33	12.776.783,28	12.910.529,92	11,22	41,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	88	133.587,45	28.392,96	0,00	161.980,41	1,61	8.653.516,79	8.815.497,20	7,66	40,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	124.095,59	32.983,38	0,00	157.078,97	1,56	5.588.385,49	5.745.464,46	4,99	44,47
De > 6 a < 12 Meses	77	327.835,44	82.362,02	0,00	410.197,46	4,07	6.479.184,39	6.889.381,85	5,98	46,92
De > 12 a < 18 Meses	77	553.980,65	150.503,58	0,00	704.484,23	6,99	7.066.072,04	7.770.556,27	6,75	49,10
De > 18 a < 24 Meses	95	944.018,77	341.243,34	0,00	1.285.262,11	12,76	9.859.575,84	11.144.837,95	9,68	53,63
De ≥ 2 Años	252	4.634.355,93	2.443.273,06	0,00	7.077.628,99	70,24	24.298.324,22	31.375.953,21	27,26	52,59
Subtotal	1.195	6.943.660,57	3.132.240,85	0,00	10.075.901,42	100,00	105.036.246,27	115.112.147,69	100,00	44,77
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	434.692,11	866,02	0,00	435.558,13	11,50	0,00	435.558,13	11,50	17,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	433.815,80	1.702,78	0,00	435.518,58	11,50	0,00	435.518,58	11,50	28,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	36.855,35	547,44	0,00	37.402,79	0,99	0,00	37.402,79	0,99	3,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	351.526,53	4.024,52	0,00	355.551,05	9,38	0,00	355.551,05	9,38	12,29
De > 6 a < 12 Meses	10	285.030,48	4.164,92	0,00	289.195,40	7,63	0,00	289.195,40	7,63	8,23
De > 12 a < 18 Meses	8	429.687,67	10.629,33	0,00	440.317,00	11,62	0,00	440.317,00	11,62	15,46
De > 18 a < 24 Meses	22	976.943,65	36.936,21	0,00	1.013.879,86	26,76	0,00	1.013.879,86	26,76	24,11
De ≥ 2 Años	27	722.627,62	58.657,47	0,00	781.285,09	20,62	0,00	781.285,09	20,62	11,48
Subtotal	105	3.671.179,21	117.528,69	0,00	3.788.707,90	100,00	0,00	3.788.707,90	100,00	14,94
Total	1.300	10.614.839,78	3.249.769,54	0,00	13.864.609,32		105.036.246,27	118.900.855,59		42,09