

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014  
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	42.911,83 507.260.742,43 42,91%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3540% 23/10/2014 38,820902 Bruto 30,688513 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	64.034,37 192.103.110,00 64,03%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3740% 23/10/2014 61,202628 Bruto 48,350076 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	0,4240% 23/10/2014 108,355556 Bruto 85,600889 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	0,5340% 23/10/2014 136,466667 Bruto 107,808667 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	0,7840% 23/10/2014 200,355556 Bruto 158,280889 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	4,2040% 23/10/2014 1,074,355556 Bruto 848,740889 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		790.363.852,43	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	% TACP Mensual								
			Años	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	8,11	7,10	6,24	5,55	5,00	4,46	4,09	3,75	
		Fecha	28/08/2022	26/08/2021	16/10/2020	06/02/2020	20/07/2019	06/01/2019	23/08/2018	22/04/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	8,59	7,54	6,66	5,94	5,34	4,84	4,41	4,04
			Fecha	20/02/2023	01/02/2022	20/03/2021	30/06/2020	24/11/2019	24/05/2019	19/12/2018	07/08/2018
Sin amortización opcional *		Años	17,01	15,76	14,52	13,01	12,01	11,01	10,01	9,26	
		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 *	Años	2,17	1,83	1,58	1,39	1,24	1,12	1,03	0,94
			Fecha	23/09/2016	21/05/2016	20/02/2016	13/12/2015	20/10/2015	06/09/2015	01/08/2015	02/07/2015
	Sin amortización opcional *	Años	4,25	3,75	3,25	2,75	2,51	2,00	1,75	1,75	
		Fecha	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01
			Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020
Sin amortización opcional *		Años	18,18	16,76	15,47	14,23	13,03	11,95	11,02	10,20	
		Fecha	20/09/2032	21/04/2031	07/01/2030	11/10/2028	31/07/2027	01/07/2026	26/07/2025	02/10/2024	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01
			Fecha	23/10/2026	22/07/2025	23/04/2024	22/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	22/01/2021	23/07/2020
	Sin amortización opcional *	Años	23,94	22,67	21,53	20,41	19,27	18,16	17,13	16,12	
		Fecha	23/06/2038	19/03/2037	27/01/2036	13/12/2034	28/10/2033	20/09/2032	04/09/2031	31/08/2030	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01
			Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020
Sin amortización opcional *		Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	
		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: 31/07/2014  
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

Depositarario 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	88,49%	699.363.852,43	9,89%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	64,18%	507.260.742,43		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	24,31%	192.103.110,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,86%	30.500.000,00	5,91%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,39%	18.900.000,00	3,45%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,34%	18.500.000,00	1,04%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,92%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		790.363.852,43			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,04%	7.945.154,86		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.106.264,73	0,202%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	439.133,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.728,79		
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	10.817	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	797.298.508,86	1.850.138.299,98		
Medio	73.707,91	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	787.895,77	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,46%	4,59%		
Mínimo	0,91%	2,58%		
Máximo	3,54%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	203	265		
Mínimo	01/08/2014	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%	1,42	6,81	0,16	7,81
10,01 - 20%	5,23	15,55	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,92	25,26	4,40	25,59
30,01 - 40%	16,55	35,23	7,37	35,54
40,01 - 50%	22,70	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,14	54,86	16,92	55,29
60,01 - 70%	13,10	63,86	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,38	74,48	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,57	82,48	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	46,03		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	89,20		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,27%	0,28%	0,32%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,26%	3,18%	3,25%	3,74%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,10%	7,89%
Aragón	0,83%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,72%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,15%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,74%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,83%	46,42%
Extremadura	0,45%	0,35%
Galicia	1,38%	1,44%
Islas Baleares	6,03%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,16%	7,90%
Murcia	2,23%	2,29%
Navarra	4,34%	4,38%
País Vasco	1,84%	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	456	135.757,17	32.416,62	0,00	168.173,79	1,63	37.397.605,86	37.565.779,65	31,16	39,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	135	98.692,06	21.372,06	0,00	120.064,12	1,16	10.179.803,63	10.299.867,75	8,54	39,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	115.043,22	28.760,49	0,00	143.803,71	1,39	8.437.542,68	8.581.346,39	7,12	42,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	141.247,43	34.921,25	0,00	176.168,68	1,71	6.152.376,57	6.328.545,25	5,25	42,18
De > 6 a < 12 Meses	77	328.294,17	82.252,14	0,00	410.546,31	3,98	6.742.862,70	7.153.409,01	5,93	47,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	583.650,81	161.276,13	0,00	744.926,94	7,22	7.475.181,81	8.220.108,75	6,82	48,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	851.188,68	300.895,91	0,00	1.152.084,59	11,17	8.704.924,76	9.857.009,35	8,18	53,85
De ≥ 2 Años	261	4.888.101,57	2.506.973,46	0,00	7.395.075,03	71,72	25.145.305,95	32.540.380,98	26,99	52,61
Subtotal	1.245	7.141.975,11	3.168.868,06	0,00	10.310.843,17	100,00	110.235.603,96	120.546.447,13	100,00	44,96
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	278.313,40	488,06	0,00	278.801,46	7,13	0,00	278.801,46	7,13	18,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	225.030,50	980,31	0,00	226.010,81	5,78	0,00	226.010,81	5,78	14,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	499.324,20	2.527,62	0,00	501.851,82	12,83	0,00	501.851,82	12,83	28,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	252.498,96	2.983,97	0,00	255.482,93	6,53	0,00	255.482,93	6,53	9,50
De > 6 a < 12 Meses	14	375.197,22	5.630,37	0,00	380.827,59	9,74	0,00	380.827,59	9,74	9,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	125.017,75	3.868,33	0,00	128.886,08	3,30	0,00	128.886,08	3,30	5,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.180.854,08	39.694,13	0,00	1.220.548,21	31,21	0,00	1.220.548,21	31,21	26,14
De ≥ 2 Años	31	855.297,80	62.820,32	0,00	918.118,12	23,48	0,00	918.118,12	23,48	12,50
Subtotal	109	3.791.533,91	118.993,11	0,00	3.910.527,02	100,00	0,00	3.910.527,02	100,00	15,07
Total	1.354	10.933.509,02	3.287.861,17	0,00	14.221.370,19		110.235.603,96	124.456.974,15		42,32