

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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 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	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 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 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 Aa3	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+	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+	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 Caa3	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)											
			% TACP Mensual								
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	
			% TACP Anual equivalente								
			3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	7,10	6,64	6,25	5,90	5,57	5,26	5,02
		Fecha	08/02/2022	27/08/2021	10/03/2021	21/10/2020	13/06/2020	13/02/2020	24/10/2019	29/07/2019	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,04	7,54	7,09	6,68	6,31	5,97	5,66	5,37
		Fecha	02/08/2022	03/02/2022	22/08/2021	26/03/2021	09/11/2020	08/07/2020	18/03/2020	05/12/2019	12,01
		Amort. final	Años	16,26	15,76	15,01	14,52	13,76	13,26	12,51	12,01
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,83	1,71	1,60	1,50	1,42	1,34	1,27
		Fecha	15/07/2016	22/05/2016	05/04/2016	25/02/2016	21/01/2016	21/12/2015	23/11/2015	31/10/2015	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,51	2,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,83	1,71	1,60	1,50	1,42	1,34	1,27
		Fecha	15/07/2016	22/05/2016	05/04/2016	25/02/2016	21/01/2016	21/12/2015	23/11/2015	31/10/2015	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,51	2,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/07/2022	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,46	16,77	16,11	15,49	14,87	14,25	13,64	13,06
		Fecha	03/01/2032	24/04/2031	29/08/2030	12/01/2030	30/05/2029	19/10/2028	10/03/2028	09/08/2027	
		Amort. final	Años	18,76	18,01	17,26	16,76	16,01	15,52	15,01	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/07/2022	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,67	19,08	18,44	17,79	17,15	16,54	15,96	15,40
		Fecha	21/03/2034	15/08/2033	27/12/2032	02/05/2032	11/09/2031	31/01/2031	04/07/2030	10/12/2029	
		Amort. final	Años	20,76	20,27	19,76	19,01	18,52	17,76	17,26	16,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	22/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	22/07/2022	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,30	22,69	22,11	21,55	20,99	20,43	19,86	19,30
		Fecha	02/11/2037	25/03/2037	26/08/2036	02/02/2036	13/07/2035	21/12/2034	28/05/2034	04/11/2033	
		Amort. final	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/07/2022	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78

* 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: 31/08/2014
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
Bancaja

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			
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	24.238.250,09	0,204%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	461.902,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.945,03		
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	10.782	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	791.541.215,55	1.850.138.299,98		
Medio	73.413,21	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	785.162,07	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,45%	4,59%		
Mínimo	0,91%	2,58%		
Máximo	3,54%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	203	265		
Mínimo	01/09/2014	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	6,78	0,16	7,81
10,01 - 20%	5,28	15,54	1,75	16,46
20,01 - 30%	10,00	25,23	4,40	25,59
30,01 - 40%	16,71	35,21	7,37	35,54
40,01 - 50%	22,92	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,95	54,84	16,92	55,29
60,01 - 70%	12,79	63,77	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,43	74,39	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,50	82,36	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	45,87		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	89,02		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,26%	0,25%	0,31%	0,53%
Tasa anual equivalente	1,77%	3,12%	2,97%	3,69%	6,18%

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	3,14%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,75%	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	6,02%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,18%	7,90%
Murcia	2,22%	2,29%
Navarra	4,34%	4,38%
País Vasco	1,85%	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	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	459	133.666,72	32.152,06	0,00	165.818,78	1,55	37.885.232,18	38.051.050,96	30,02	38,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	179	134.051,95	30.061,05	0,00	164.113,00	1,53	14.404.699,11	14.568.812,11	11,49	39,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	98	115.853,61	26.883,29	0,00	142.736,90	1,33	7.697.201,97	7.839.938,87	6,19	41,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	145.063,66	37.627,67	0,00	182.691,33	1,70	6.840.512,93	7.023.204,26	5,54	43,36
De > 6 a < 12 Meses	84	317.252,51	83.920,09	0,00	401.172,60	3,74	7.069.839,34	7.471.011,94	5,89	48,98
De > 12 a < 18 Meses	79	608.191,07	157.126,36	0,00	765.317,43	7,14	7.302.205,36	8.067.522,79	6,37	45,42
De > 18 a < 24 Meses	79	818.099,27	268.512,61	0,00	1.086.611,88	10,13	8.085.600,99	9.172.212,87	7,24	54,73
De ≥ 2 Años	277	5.201.768,59	2.613.754,96	0,00	7.815.523,55	72,88	26.734.708,20	34.550.231,75	27,26	52,63
Subtotal	1.324	7.473.947,38	3.250.038,09	0,00	10.723.985,47	100,00	116.020.000,08	126.743.985,55	100,00	44,11
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	103.651,00	218,83	0,00	103.869,83	2,64	0,00	103.869,83	2,64	18,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	193.136,79	675,37	0,00	193.812,16	4,93	0,00	193.812,16	4,93	18,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	225.030,50	1.277,90	0,00	226.308,40	5,75	0,00	226.308,40	5,75	14,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	607.660,98	4.547,27	0,00	612.208,25	15,56	0,00	612.208,25	15,56	18,28
De > 6 a < 12 Meses	16	492.457,63	7.558,78	0,00	500.016,41	12,71	0,00	500.016,41	12,71	10,95
De > 12 a < 18 Meses	10	151.919,52	4.398,64	0,00	156.318,16	3,97	0,00	156.318,16	3,97	5,20
De > 18 a < 24 Meses	15	935.903,39	30.506,22	0,00	966.409,61	24,57	0,00	966.409,61	24,57	24,91
De ≥ 2 Años	35	1.100.248,49	74.361,04	0,00	1.174.609,53	29,86	0,00	1.174.609,53	29,86	14,43
Subtotal	110	3.810.008,30	123.544,05	0,00	3.933.552,35	100,00	0,00	3.933.552,35	100,00	15,10
Total	1.434	11.283.955,68	3.373.582,14	0,00	14.657.537,82		116.020.000,08	130.677.537,90		41,70