

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores Fondo

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

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 ES0312872007	31/01/2007 4.200	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov		22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA		
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	52.324,12 804.221.724,40 52,32%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3450% 22/11/2013 46,132432 Bruto 36,444621 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312872023	31/01/2007 5.000	97.199,77 485.998.850,00 97,20%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4150% 22/11/2013 103,085756 Bruto 81,437747 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0312872031	31/01/2007 650	100.000,00 65.000.000,00 100,00%	100.000,00 65.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4950% 22/11/2013 126,500000 Bruto 99,935000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1sf B+sf A	A1 A	
Serie C ES0312872049	31/01/2007 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,7250% 22/11/2013 185,277778 Bruto 146,369445 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf CCCsf BBB	Baa3 BBB	
Serie D ES0312872056	31/01/2007 260	100.000,00 26.000.000,00 100,00%	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,800% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,1250% 22/11/2013 543,055556 Bruto 429,013889 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf BB	Ba3 BB	
Serie E ES0312872064	31/01/2007 310	100.000,00 31.000.000,00 100,00%	100.000,00 31.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,2250% 22/11/2013 1.079,722222 Bruto 852,980555 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	Ca CCC-	
Total		1.464.220.574,40 2.631.000.000,00								

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	5,22	4,17	3,46	2,95	2,57	2,27	2,04	1,85	
			Fecha	07/11/2018	22/10/2017	04/02/2017	02/09/2016	16/03/2016	29/11/2015	06/09/2015	28/06/2015	
			Amort. final	Años	10,76	8,75	7,51	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,17	3,46	2,95	2,57	2,27	2,04	1,85	
				Fecha	07/11/2018	22/10/2017	04/02/2017	02/09/2016	16/03/2016	29/11/2015	06/09/2015	28/06/2015
				Amort. final	Años	10,76	8,75	7,51	6,25	5,51	4,75	4,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,89	12,75	11,02	9,57	8,39	7,44	6,66	6,03	
			Fecha	07/07/2028	21/05/2026	24/08/2024	15/03/2023	10/01/2022	27/01/2021	19/04/2020	02/09/2019	
			Amort. final	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,02	12,92	11,16	9,71	8,54	7,59	6,80	6,15	
				Fecha	25/08/2028	21/07/2026	15/10/2024	07/05/2023	05/03/2022	22/03/2021	08/06/2020	13/10/2019
				Amort. final	Años	20,01	18,01	16,26	14,51	13,01	11,51	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
			Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
			Amort. final	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,85	19,11	17,26	15,52	13,94	12,54	11,34	10,32	
				Fecha	24/06/2034	26/09/2032	19/11/2030	24/02/2029	27/07/2027	03/03/2026	22/12/2024	13/12/2023
				Amort. final	Años	21,76	20,27	18,52	16,76	15,01	13,51	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
			Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
			Amort. final	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,56	21,11	19,54	17,87	16,26	14,79	13,46	12,29	
				Fecha	06/03/2036	27/09/2034	03/03/2033	29/06/2031	22/11/2029	02/06/2028	03/02/2027	01/12/2025
				Amort. final	Años	23,76	22,01	20,76	19,27	17,52	16,26	14,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
			Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
			Amort. final	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,50	22,86	21,48	20,07	18,54	17,04	15,65	14,38	
				Fecha	13/02/2038	27/06/2036	09/02/2035	11/09/2033	03/03/2032	03/09/2030	13/04/2029	03/01/2028
				Amort. final	Años	25,27	23,76	22,27	21,01	19,52	18,01	16,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
			Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
			Amort. final	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	23,76	22,27	21,01	19,52	18,01	16,76	15,26	
				Fecha	22/11/2038	22/05/2037	22/11/2035	22/08/2034	22/02/2033	22/08/2031	22/05/2030	22/11/2028
				Amort. final	Años	25,27	23,76	22,27	21,01	19,52	18,01	16,76

* 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
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	88,12%	1.290.220.574,40	9,98%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	54,92%	804.221.724,40		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	33,19%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,44%	65.000.000,00	5,44%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,55%	52.000.000,00	1,81%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,78%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,12%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.464.220.574,40			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.664.083,74	0,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	921.059,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.827,08		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.256	13.256	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.455.890.388,51	2.600.172.859,42	
Medio	109.828,79	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	310.405,19	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,45%	4,23%	
Mínimo	0,88%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	276	353	
Mínimo	10/10/2013	05/02/2007	
Máximo	05/10/2046	05/10/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	6,92	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,00	16,03	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,80	25,59	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,60	35,49	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,43	45,46	4,26	45,53
50,01 - 60%	15,26	55,33	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,56	65,60	13,98	65,79
70,01 - 80%	17,49	74,72	35,99	76,48
80,01 - 90%	16,59	84,45	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,08	90,89	19,58	96,24
Medio ponderado	63,45		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	91,96		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,29%	0,36%	0,36%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,74%	3,47%	4,27%	4,26%	5,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,49%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,75%	0,62%
Canarias	7,18%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,50%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,19%
Cataluña	14,15%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,65%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,06%	1,95%
Islas Baleares	5,22%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,35%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,66%	2,79%
Navarra	1,35%	1,39%
País Vasco	2,06%	1,91%

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	411	95.740,28	39.599,48	0,00	135.339,76	1,27	48.217.510,93	48.352.850,69	24,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	101.063,81	43.020,89	0,00	144.084,70	1,35	19.032.504,16	19.176.588,86	9,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	96.622,75	44.656,72	0,00	141.279,47	1,33	12.306.667,93	12.447.947,40	6,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	117	185.600,41	90.735,46	0,00	276.335,87	2,59	13.510.411,18	13.786.747,05	7,11
De > 6 a < 12 Meses	168	495.338,86	305.491,21	0,00	800.830,07	7,51	19.386.493,92	20.187.323,99	10,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	224	1.067.595,42	797.808,27	0,00	1.865.403,69	17,50	26.654.049,58	28.519.453,27	14,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	162	1.081.607,94	862.364,52	0,00	1.943.972,46	18,24	19.311.586,87	21.255.559,33	10,95
De ≥ 2 Años	290	2.111.975,68	3.237.656,52	0,00	5.349.632,20	50,20	24.952.460,11	30.302.092,31	15,62
Subtotal	1.632	5.235.545,15	5.421.333,07	0,00	10.656.878,22	100,00	183.371.684,68	194.028.562,90	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	164.063,81	722,50	0,00	164.786,31	1,48	0,00	164.786,31	1,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	482.164,30	2.844,26	0,00	485.008,56	4,35	0,00	485.008,56	4,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	985.378,54	9.853,25	0,00	995.231,79	8,92	0,00	995.231,79	8,92
De > 6 a < 12 Meses	48	3.536.629,69	64.968,21	0,00	3.601.597,90	32,28	0,00	3.601.597,90	32,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	3.863.378,92	125.024,24	0,00	3.988.403,16	35,75	0,00	3.988.403,16	35,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	102.927,83	5.042,18	0,00	107.970,01	0,97	0,00	107.970,01	0,97
De ≥ 2 Años	39	1.627.513,32	186.575,37	0,00	1.814.088,69	16,26	0,00	1.814.088,69	16,26
Subtotal	197	10.762.056,41	395.030,01	0,00	11.157.086,42	100,00	0,00	11.157.086,42	100,00
Total	1.829	15.997.601,56	5.816.363,08	0,00	21.813.964,64		183.371.684,68	205.185.649,32	60,94