

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Audítores Fondo

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

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	50.464,96 775.646.435,20 50,46%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3390% 24/02/2014 44,669900 Bruto 35,289221 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf	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	0,4090% 24/02/2014 103,803954 Bruto 82,005124 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf	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	0,4890% 24/02/2014 127,683333 Bruto 100,869833 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1sf B+sf	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	0,7190% 24/02/2014 187,738889 Bruto 148,313722 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf CCCsf	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	2,1190% 24/02/2014 553,284444 Bruto 437,102611 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf	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	4,2190% 24/02/2014 1.101,627778 Bruto 870,285945 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.435.645.285,20 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	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	3,95	3,26	2,77	2,40	2,12	1,89	1,71
		Fecha	04/11/2018	01/11/2017	24/02/2017	28/08/2016	16/04/2016	04/01/2016	14/10/2015	09/08/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	8,50	7,01	6,00	5,25	4,50	4,00	3,75
		Fecha	22/02/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/11/2019	22/02/2019	22/05/2018	22/11/2017	22/08/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,40	12,34	10,63	9,22	8,07	7,18	6,42	5,77
		Fecha	14/04/2028	22/03/2026	07/07/2024	07/02/2023	16/12/2021	24/01/2021	23/04/2020	30/08/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	7,75
		Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/08/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,53	12,47	10,74	9,33	8,19	7,26	6,50	5,87
		Fecha	31/05/2028	07/05/2026	14/08/2024	19/03/2023	28/01/2022	24/02/2021	22/05/2020	04/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,51	15,76	14,01	12,26	11,26	10,01	9,01
		Fecha	22/05/2033	22/05/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	7,75
		Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,32	18,53	16,68	14,96	13,40	12,04	10,87	9,88
		Fecha	13/03/2034	29/05/2032	24/07/2030	03/11/2028	13/04/2027	03/12/2025	04/10/2024	06/10/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	19,51	17,76	16,01	14,51	13,01	11,76	10,76
		Fecha	22/02/2035	22/05/2033	22/08/2031	22/11/2029	22/05/2028	22/11/2026	22/08/2025	22/08/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	7,75
		Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/08/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,64	22,02	20,68	19,18	17,61	16,14	14,77	13,53
		Fecha	07/07/2037	24/11/2035	21/07/2034	23/01/2033	30/09/2031	07/01/2030	26/08/2028	31/05/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	22,76	21,27	20,01	18,51	17,01	15,76	14,26
		Fecha	22/05/2038	22/08/2036	22/11/2033	22/05/2032	22/11/2030	22/08/2029	22/08/2028	22/02/2028	

* 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: 30/11/2013
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

Depositorio 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	87,88%	1.261.645.285,20	10,18%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	54,03%	775.646.435,20		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	33,85%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,53%	65.000.000,00	5,55%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,62%	52.000.000,00	1,85%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,81%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,16%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.435.645.285,20			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	2.501.630,19	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	985.888,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	67.064,28		
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	13.192	13.192	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.435.803.512,56	2.600.172.859,42	
Medio	108.838,96	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	309.184,73	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,42%	4,23%	
Mínimo	0,88%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	274	353	
Mínimo	08/01/2014	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,22	6,92	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,02	16,00	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,84	25,56	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,74	35,46	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,61	45,44	4,26	45,53
50,01 - 60%	15,76	55,34	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,97	65,55	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,87	74,88	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,91	84,19	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,06	90,82	19,58	96,24
Medio ponderado	63,07		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	91,58		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,28%	0,31%	0,37%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,58%	3,36%	3,70%	4,36%	5,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,55%	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	3,49%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,19%
Cataluña	14,17%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,58%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,07%	1,95%
Islas Baleares	5,25%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,30%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,66%	2,79%
Navarra	1,35%	1,39%
País Vasco	2,08%	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	417	96.180,90	37.761,67	0,00	133.942,57	1,24	47.783.771,95	25,34	60,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	156	102.161,81	41.631,31	0,00	143.793,12	1,33	19.385.577,30	10,33	64,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	70.437,00	29.665,44	0,00	100.102,44	0,93	8.822.753,41	4,67	60,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	110	174.934,65	82.956,34	0,00	257.890,99	2,39	13.149.424,64	7,09	67,20
De > 6 a < 12 Meses	152	453.854,09	237.554,35	0,00	691.408,44	6,40	16.661.763,40	9,18	64,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	199	982.737,85	664.672,07	0,00	1.647.409,92	15,24	23.970.032,24	13,55	69,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	185	1.201.615,29	923.239,32	0,00	2.124.854,61	19,66	21.462.606,24	12,48	68,18
De ≥ 2 Años	306	2.355.637,73	3.352.636,68	0,00	5.708.274,41	52,82	27.159.814,06	17,38	60,84
Subtotal	1.599	5.437.559,32	5.370.117,18	0,00	10.807.676,50	100,00	178.315.640,80	100,00	63,63
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	25	782.701,83	1.474,49	0,00	784.176,32	6,42	0,00	784.176,32	6,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	279.995,83	1.173,85	0,00	281.169,68	2,30	0,00	281.169,68	2,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	57.569,70	303,91	0,00	57.873,61	0,47	0,00	57.873,61	0,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	737.638,27	6.747,82	0,00	744.386,09	6,10	0,00	744.386,09	6,10
De > 6 a < 12 Meses	48	3.080.780,71	53.292,69	0,00	3.134.073,40	25,66	0,00	3.134.073,40	25,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	74	4.718.046,99	147.776,45	0,00	4.865.823,44	39,85	0,00	4.865.823,44	39,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	596.840,15	24.843,11	0,00	621.683,26	5,09	0,00	621.683,26	5,09
De ≥ 2 Años	38	1.542.063,10	180.591,75	0,00	1.722.654,85	14,11	0,00	1.722.654,85	14,11
Subtotal	227	11.795.636,58	416.204,07	0,00	12.211.840,65	100,00	0,00	12.211.840,65	100,00
Total	1.826	17.233.195,90	5.786.321,25	0,00	23.019.517,15		178.315.640,80	201.335.157,95	59,77