

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Audítores 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	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	Amortización	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 *	Amort. final	Años	4,87	3,89	3,23	2,76	2,40	2,13	1,92	1,74	
			Fecha	03/10/2018	13/10/2017	13/02/2017	24/08/2016	17/04/2016	08/01/2016	21/10/2015	19/08/2015	
			Fecha	22/02/2024	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	22/02/2019	22/05/2018	22/11/2017	22/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,87	3,89	3,23	2,76	2,40	2,13	1,92	1,74	
				Fecha	03/10/2018	13/10/2017	13/02/2017	24/08/2016	17/04/2016	08/01/2016	21/10/2015	19/08/2015
				Fecha	22/02/2024	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	22/02/2019	22/05/2018	22/11/2017	22/08/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,32	12,27	10,58	9,18	8,05	7,17	6,42	5,78	
			Fecha	15/03/2028	26/02/2026	17/06/2024	24/01/2023	08/12/2021	19/01/2021	22/04/2020	31/08/2019	
			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 *	Amort. final	Años	14,44	12,38	10,67	9,28	8,16	7,24	6,49	5,87	
				Fecha	26/04/2028	07/04/2026	21/07/2024	01/03/2023	16/01/2022	17/02/2021	19/05/2020	04/10/2019
				Fecha	22/05/2033	22/05/2031	22/05/2029	22/08/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	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	
			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 *	Amort. final	Años	20,21	18,40	16,55	14,84	13,29	11,95	10,80	9,81	
				Fecha	03/02/2034	12/04/2032	07/06/2030	21/09/2028	04/03/2027	30/10/2025	07/09/2024	12/09/2023
				Fecha	22/11/2034	22/05/2033	22/05/2031	22/11/2029	22/02/2028	22/11/2026	22/08/2025	22/08/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	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	
			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 *	Amort. final	Años	21,78	20,33	18,68	16,99	15,42	13,97	12,69	11,58	
				Fecha	29/08/2035	19/03/2034	24/07/2032	14/11/2030	18/04/2029	09/11/2027	29/07/2026	17/06/2025
				Fecha	22/08/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/05/2030	22/02/2029	22/08/2027	22/08/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	7,75	
			Fecha	21/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/08/2021	
			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 *	Amort. final	Años	23,40	21,83	20,47	18,95	17,38	15,91	14,55	13,33	
				Fecha	11/04/2037	14/09/2035	07/05/2034	28/10/2032	04/04/2031	16/10/2029	08/06/2028	20/03/2027
				Fecha	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/08/2030	22/02/2029	22/11/2027
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	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	
			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 *	Amort. final	Años	24,27	22,51	21,27	19,76	18,26	16,76	15,26	14,01	
				Fecha	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/08/2030	22/02/2029	22/11/2027
				Fecha	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/08/2030	22/02/2029	22/11/2027

* 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: 31/12/2013
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

Auditores 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	% MC	A la emisión			
					% MC	
Clase A	87,88%	1.261.645.285,20	10,18%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
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	5,33%
Serie C	3,62%	52.000.000,00	1,85%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,81%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	2,16%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
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	14.833.629,95	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	974.668,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	54.262,94		
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	13.161	18.662		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.424.701.416,51	2.600.172.859,42		
Medio	108.251,76	139.329,81		
Mínimo	0,00	22,71		
Máximo	308.573,40	344.786,69		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,41%	4,23%		
Mínimo	0,88%	2,41%		
Máximo	3,22%	6,00%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	273	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%	0,23	6,91	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,04	15,98	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,90	25,57	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,82	35,46	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,71	45,46	4,26	45,53
50,01 - 60%	15,98	55,37	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,98	65,51	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,74	74,94	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,55	84,05	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,06	90,64	19,58	96,24
Medio ponderado	62,86		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	91,40		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,34%	0,32%	0,36%	0,47%
Tasa anual equivalente	4,69%	4,06%	3,76%	4,25%	5,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,59%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,78%	0,62%
Canarias	7,20%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,46%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,19%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,52%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,07%	1,95%
Islas Baleares	5,27%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,33%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,65%	2,79%
Navarra	1,35%	1,39%
País Vasco	2,07%	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	373	87.234,50	34.640,37	0,00	121.874,87	1,11	44.883.951,88	45.005.826,75	24,36	60,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	89.408,29	35.430,26	0,00	124.838,55	1,14	17.801.872,63	17.926.711,18	9,70	59,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	84.116,40	34.179,63	0,00	118.296,03	1,08	9.839.624,12	9.957.920,15	5,39	61,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	98	164.201,26	71.882,94	0,00	236.084,20	2,15	11.760.707,04	11.996.791,24	6,49	65,45
De > 6 a < 12 Meses	141	427.056,46	213.759,30	0,00	640.815,76	5,84	15.740.951,58	16.381.767,34	8,87	64,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	183	889.361,29	582.661,44	0,00	1.472.022,73	13,42	21.850.330,52	23.322.353,25	12,62	69,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	200	1.315.064,05	966.029,44	0,00	2.281.093,49	20,80	23.131.445,48	25.412.538,97	13,76	68,22
De ≥ 2 Años	318	2.540.153,72	3.434.007,48	0,00	5.974.161,20	54,46	28.754.656,16	34.728.817,36	18,80	61,55
Subtotal	1.543	5.596.595,97	5.372.590,86	0,00	10.969.186,83	100,00	173.763.539,41	184.732.726,24	100,00	63,41
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	18	585.204,74	1.562,80	0,00	586.767,54	4,69	0,00	586.767,54	4,69	18,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	364.649,60	1.819,07	0,00	366.468,67	2,93	0,00	366.468,67	2,93	14,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	279.995,83	1.569,38	0,00	281.565,21	2,25	0,00	281.565,21	2,25	26,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	703.797,81	6.704,42	0,00	710.502,23	5,68	0,00	710.502,23	5,68	22,56
De > 6 a < 12 Meses	37	1.824.383,19	29.446,43	0,00	1.853.829,62	14,83	0,00	1.853.829,62	14,83	28,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	63	4.104.852,09	110.899,37	0,00	4.215.751,46	33,73	0,00	4.215.751,46	33,73	40,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	2.557.328,36	98.784,67	0,00	2.656.113,03	21,25	0,00	2.656.113,03	21,25	40,14
De ≥ 2 Años	39	1.629.235,23	197.699,97	0,00	1.826.935,20	14,62	0,00	1.826.935,20	14,62	24,87
Subtotal	235	12.049.446,85	448.486,11	0,00	12.497.932,96	100,00	0,00	12.497.932,96	100,00	30,57
Total	1.778	17.646.042,82	5.821.076,97	0,00	23.467.119,79		173.763.539,41	197.230.659,20		59,37