

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014  
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	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 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 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 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	0,7190% 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 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	2,1190% 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 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	4,2190% 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 CCC-	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 *	Años	4,97	4,00	3,33	2,86	2,50	2,23	2,01	1,83	
		Fecha	08/11/2018	19/11/2017	22/03/2017	29/09/2016	23/05/2016	13/02/2016	25/11/2015	22/09/2015	
		Amort. final	Años	10,26	8,50	7,01	6,00	5,25	4,75	4,25	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,97	4,00	3,33	2,86	2,50	2,23	2,01	1,83	
		Fecha	08/11/2018	19/11/2017	22/03/2017	29/09/2016	23/05/2016	13/02/2016	25/11/2015	22/09/2015	
		Amort. final	Años	10,26	8,50	7,01	6,00	5,25	4,75	4,25	3,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	14,45	12,40	10,72	9,32	8,18	7,29	6,54	5,93	
		Fecha	29/04/2028	15/04/2026	07/08/2024	15/03/2023	24/01/2022	06/03/2021	05/06/2020	27/10/2019	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	14,45	12,40	10,72	9,32	8,18	7,29	6,54	5,93	
		Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021	
		Amort. final	Años	20,06/2028	06/06/2026	21/09/2024	02/05/2023	16/03/2022	15/04/2021	13/07/2020	27/11/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01	
		Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	20,42	18,66	16,84	15,14	13,59	12,23	11,08	10,08	
		Fecha	19/04/2034	17/07/2032	19/09/2030	07/01/2029	22/06/2027	12/02/2026	16/12/2024	18/12/2023	
		Amort. final	Años	21,27	19,76	18,01	16,26	14,76	13,26	12,01	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01	
		Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	22,06	20,64	19,05	17,38	15,82	14,38	13,09	11,95	
		Fecha	07/12/2035	06/07/2034	05/12/2032	07/04/2031	12/09/2029	04/04/2028	20/12/2026	31/10/2025	
		Amort. final	Años	23,02	21,51	20,27	18,76	17,01	15,76	14,26	13,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01	
		Fecha	21/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	23,88	22,25	20,92	19,48	17,94	16,46	15,12	13,89	
		Fecha	03/10/2037	17/02/2036	17/10/2034	09/05/2033	27/10/2031	10/05/2030	01/01/2029	08/10/2027	
		Amort. final	Años	24,76	23,02	21,76	20,27	18,76	17,51	16,01	14,76
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01	
		Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,26	10,76	9,75	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	24,76	23,02	21,76	20,27	18,76	17,51	16,01	14,76	
		Fecha	22/08/2038	22/11/2036	22/08/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/05/2031	22/11/2029	22/08/2028	
		Amort. final	Años	24,76	23,02	21,76	20,27	18,76	17,51	16,01	14,76

\* 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: 31/01/2014  
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		% 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	24.547.367,62	0,218%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	483.058,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	45.676,42		
<b>Pasivo</b>			
	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	13.143	13.143	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.416.700.520,12	2.600.172.859,42		
Medio	107.791,26	139.329,81		
Mínimo	0,00	22,71		
Máximo	307.961,33	344.786,69		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,40%	4,23%		
Mínimo	0,88%	2,41%		
Máximo	3,22%	6,00%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	272	353		
Mínimo	01/02/2014	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	6,88	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,04	15,95	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,97	25,58	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,83	35,45	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,82	45,44	4,26	45,53
50,01 - 60%	16,34	55,41	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,79	65,47	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,66	74,96	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,26	83,92	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,05	90,62	19,58	96,24
Medio ponderado	62,68		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	91,21		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,31%	0,29%	0,35%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,47%	3,63%	3,37%	4,14%	5,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,60%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,78%	0,62%
Canarias	7,18%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,47%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,19%
Cataluña	14,21%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,48%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,06%	1,95%
Islas Baleares	5,27%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,34%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,64%	2,79%
Navarra	1,36%	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				
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	398	90.221,13	34.692,57	0,00	124.913,70	1,11	46.808.106,14	46.933.019,84	24,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	173	103.541,69	41.396,57	0,00	144.938,26	1,29	20.903.877,55	21.048.815,81	11,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	79.172,42	32.468,20	0,00	111.640,62	0,99	9.666.979,32	9.778.619,94	5,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	98	170.254,83	70.805,21	0,00	241.060,04	2,14	11.830.137,30	12.071.197,34	6,35
De > 6 a < 12 Meses	139	422.027,81	208.306,96	0,00	630.334,77	5,61	15.701.871,80	16.332.206,57	8,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	170	844.150,26	524.819,87	0,00	1.368.970,13	12,18	20.086.905,06	21.455.875,19	11,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	199	1.351.428,75	961.506,80	0,00	2.312.935,55	20,58	23.302.336,29	25.615.271,84	13,47
De ≥ 2 Años	338	2.744.895,83	3.560.485,91	0,00	6.305.381,74	56,10	30.583.454,45	36.888.836,19	19,40
Subtotal	1.598	5.805.692,72	5.434.482,09	0,00	11.240.174,81	100,00	178.883.667,91	190.123.842,72	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	141.171,03	291,50	0,00	141.462,53	1,11	0,00	141.462,53	1,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	524.066,37	2.205,57	0,00	526.271,94	4,14	0,00	526.271,94	4,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	364.649,60	2.322,21	0,00	366.971,81	2,89	0,00	366.971,81	2,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	501.629,34	4.075,00	0,00	505.704,34	3,98	0,00	505.704,34	3,98
De > 6 a < 12 Meses	45	2.032.973,69	30.900,90	0,00	2.063.874,59	16,24	0,00	2.063.874,59	16,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	3.511.372,36	91.401,42	0,00	3.602.773,78	28,35	0,00	3.602.773,78	28,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	3.424.381,89	134.172,52	0,00	3.558.554,41	28,00	0,00	3.558.554,41	28,00
De ≥ 2 Años	39	1.742.481,41	200.166,33	0,00	1.942.647,74	15,29	0,00	1.942.647,74	15,29
Subtotal	239	12.242.725,69	465.535,45	0,00	12.708.261,14	100,00	0,00	12.708.261,14	100,00
Total	1.837	18.048.418,41	5.900.017,54	0,00	23.948.435,95		178.883.667,91	202.832.103,86	59,58