

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
Ibclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activo
Bancaja

Audidores 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0312872007	31/01/2007 4.200	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	Amortizada	Aaa AAA		
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	48.541,36 746.080.703,20 48,54%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4060% 22/05/2014 47,627164 Bruto 37,625460 Neto	22/02/2050 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3f 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	0,4760% 22/05/2014 111,812135 Bruto 88,331587 Neto	22/02/2050 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3f 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	0,5560% 22/05/2014 134,366667 Bruto 106,149667 Neto	22/02/2050 Trimestral	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	0,7860% 22/05/2014 189,950000 Bruto 150,060500 Neto	22/02/2050 Trimestral	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+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,1860% 22/05/2014 528,283333 Bruto 417,343833 Neto	22/02/2050 Trimestral	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	4,2860% 22/05/2014 1.035,783333 Bruto 818,268833 Neto	22/02/2050 Trimestral	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-	
Total		1.406.079.553,20 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
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	07/12/2018	16/12/2017	18/04/2017	26/10/2016	19/06/2016	11/03/2016	23/12/2015	19/10/2015
			Amort. final	4,79	8,00	6,75	5,75	5,00	4,49	4,00	3,49
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	07/12/2018	16/12/2017	18/04/2017	26/10/2016	19/06/2016	11/03/2016	23/12/2015	19/10/2015
			Amort. final	4,79	8,00	6,75	5,75	5,00	4,49	4,00	3,49
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	16/03/2028	07/03/2026	03/07/2024	15/02/2023	15/01/2022	17/02/2021	23/05/2020	16/10/2019
			Amort. final	14,07	12,04	10,36	8,98	7,90	6,99	6,25	5,65
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021
			Amort. final	14,18	12,15	10,46	9,09	7,98	7,08	6,34	5,72
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	22/05/2033	22/05/2031	22/05/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/02/2023
			Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	08/02/2034	25/04/2032	28/06/2030	18/10/2028	06/04/2027	06/12/2025	16/10/2024	25/10/2023
			Amort. final	19,97	18,18	16,35	14,66	13,12	11,79	10,65	9,67
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021
			Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	07/09/2035	01/04/2034	14/08/2032	13/12/2030	23/05/2029	19/12/2027	11/09/2026	01/08/2025
			Amort. final	22,51	21,01	19,50	18,01	16,50	15,01	13,75	12,50
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/08/2023	22/08/2022	22/11/2021
			Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	30/04/2037	03/10/2035	04/06/2034	29/11/2032	12/05/2031	26/11/2029	27/07/2028	10/05/2027
			Amort. final	24,01	22,25	21,01	19,50	18,01	16,50	15,25	14,00
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/08/2030	22/05/2029	22/02/2028
			Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/08/2030	22/05/2029	22/02/2028
			Amort. final	24,01	22,25	21,01	19,50	18,01	16,50	15,25	14,00

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	87,63%	1.232.079.553,20	10,40%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	53,06%	746.080.703,20		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	34,56%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,62%	65.000.000,00	5,67%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,70%	52.000.000,00	1,89%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,85%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,20%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.406.079.553,20			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	1.186.590,02	0,287%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	968.064,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	105.618,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	15,25	22,00/2028

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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

Permuta Intereses
 JP Morgan Chase

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.124	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.408.794.455,96	2.600.172.859,42	
Medio	107.344,90	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	307.348,52	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)	271	353	
Mínimo	05/03/2014	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	6,82	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,05	15,95	0,21	16,80
20,01 - 30%	3,05	25,60	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,88	35,45	2,25	35,84
40,01 - 50%	10,03	45,47	4,26	45,53
50,01 - 60%	16,42	55,42	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,80	65,41	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,49	74,97	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,99	83,77	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,05	90,43	19,58	96,24
Medio ponderado		62,47		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		91,03		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,27%	0,28%	0,34%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,25%	3,20%	3,29%	4,04%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,60%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,76%	0,62%
Canarias	7,17%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,46%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,22%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,49%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,07%	1,95%
Islas Baleares	5,28%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,35%	8,75%
Mellilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,63%	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	455	114.562,16	41.852,60	0,00	156.414,76	1,37	54.317.211,87	54.473.626,63	27,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	103.314,22	39.814,36	0,00	143.128,58	1,25	19.869.753,46	20.012.882,04	10,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	89.815,83	37.128,23	0,00	126.944,06	1,11	10.736.009,32	10.862.953,38	5,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	149.073,05	62.440,90	0,00	211.513,95	1,85	10.746.120,80	10.957.634,75	5,58
De > 6 a < 12 Meses	138	440.514,35	207.157,72	0,00	647.672,07	5,68	15.701.017,55	16.348.689,62	8,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	154	786.656,07	473.304,29	0,00	1.259.960,36	11,04	18.399.251,48	19.659.211,84	10,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	190	1.305.833,56	886.804,03	0,00	2.192.637,59	19,21	22.022.961,35	24.215.598,94	12,34
De ≥ 2 Años	359	2.987.718,98	3.686.298,42	0,00	6.674.017,40	58,48	33.051.858,90	39.725.876,30	20,24
Subtotal	1.643	5.977.488,22	5.434.800,55	0,00	11.412.288,77	100,00	184.844.184,73	196.256.473,50	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	16	315.876,29	927,72	0,00	316.804,01	2,44	0,00	316.804,01	2,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	68.277,49	395,72	0,00	68.673,21	0,53	0,00	68.673,21	0,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	524.066,37	2.846,47	0,00	526.912,84	4,06	0,00	526.912,84	4,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	702.215,13	5.691,68	0,00	707.906,81	5,46	0,00	707.906,81	5,46
De > 6 a < 12 Meses	44	1.730.781,58	26.428,58	0,00	1.757.210,16	13,55	0,00	1.757.210,16	13,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	3.639.598,34	93.294,57	0,00	3.732.892,91	28,78	0,00	3.732.892,91	28,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	3.688.523,27	147.370,60	0,00	3.835.893,87	29,58	0,00	3.835.893,87	29,58
De ≥ 2 Años	40	1.816.369,97	206.129,23	0,00	2.022.499,20	15,60	0,00	2.022.499,20	15,60
Subtotal	252	12.485.708,44	483.084,57	0,00	12.968.793,01	100,00	0,00	12.968.793,01	100,00
Total	1.895	18.463.196,66	5.917.885,12	0,00	24.381.081,78		184.844.184,73	209.225.266,51	58,83