

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

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 Dsf	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						% TACP Anual equivalente									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	3,87	3,24	2,80	2,47	2,21	2,01	1,84	1,71	1,59	1,48	1,38	1,28	1,18	1,08	
		Fecha	02/12/2018	04/01/2018	22/05/2017	11/12/2016	12/08/2016	10/05/2016	26/02/2016	28/12/2015	28/12/2015	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
		Amort. final	Años	10,00	8,24	7,00	6,00	5,24	4,75	4,24	3,75	3,24	2,80	2,47	2,21	2,01	1,84	1,71	1,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	3,87	3,24	2,80	2,47	2,21	2,01	1,84	1,71	1,59	1,48	1,38	1,28	1,18	1,08	
		Fecha	02/12/2018	04/01/2018	22/05/2017	11/12/2016	12/08/2016	10/05/2016	26/02/2016	28/12/2015	28/12/2015	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
		Amort. final	Años	10,00	8,24	7,00	6,00	5,24	4,75	4,24	3,75	3,24	2,80	2,47	2,21	2,01	1,84	1,71	1,59
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,07	12,11	10,50	9,17	8,12	7,24	6,52	5,94	5,47	5,05	4,68	4,34	4,02	3,73	3,46	
		Fecha	16/03/2028	02/04/2026	22/08/2024	23/04/2023	07/04/2022	20/05/2021	31/08/2020	01/02/2020	01/02/2020	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
		Amort. final	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	4,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,18	12,24	10,63	9,33	8,27	7,41	6,70	6,11	5,62	5,18	4,79	4,44	4,13	3,84	3,57	3,32
		Fecha	28/04/2028	20/05/2026	10/10/2024	20/06/2023	31/05/2022	21/07/2021	05/11/2020	04/04/2020	04/04/2020	9,75	9,75	9,75	9,75	9,75	9,75	9,75	9,75
		Amort. final	Años	19,25	17,25	15,50	14,00	12,75	11,50	10,50	9,75	9,00	8,37	7,84	7,41	7,02	6,67	6,35	6,05
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	10,00	8,75	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	4,05	3,77	3,50	3,25	
		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	22/11/2021	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
		Amort. final	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	4,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	10,00	8,75	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	4,05	3,77	3,50	3,25	
		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	22/11/2021	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
		Amort. final	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	4,05
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	
		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	22/11/2021	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
		Amort. final	Años	22,51	20,51	18,75	17,00	15,50	14,25	13,12	12,12	11,25	10,50	9,87	9,34	8,91	8,58	8,34	8,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,57	20,29	18,87	17,42	16,07	14,86	13,77	12,82	11,99	11,25	10,62	10,09	9,66	9,33	9,00	
		Fecha	14/09/2035	04/06/2034	01/01/2033	23/07/2031	18/03/2030	30/12/2028	29/11/2027	19/12/2026	19/12/2026	15,50	15,50	15,50	15,50	15,50	15,50	15,50	15,50
		Amort. final	Años	22,51	21,25	20,01	18,76	17,50	16,25	15,25	14,25	13,37	12,62	12,00	11,47	11,04	10,71	10,48	10,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	
		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	22/11/2021	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
		Amort. final	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	4,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,23	21,85	20,75	19,60	18,43	17,33	16,35	15,52	14,84	14,25	13,71	13,22	12,78	12,44	12,10	
		Fecha	14/05/2037	24/02/2035	20/11/2034	26/09/2033	27/07/2032	20/09/2031	19/05/2030	28/08/2029	28/08/2029	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
		Amort. final	Años	24,01	22,51	21,50	20,50	19,50	18,50	17,75	17,00	16,37	15,84	15,41	15,02	14,67	14,35	14,05	13,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	
		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	22/11/2021	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
		Amort. final	Años	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	6,37	5,84	5,41	5,02	4,67	4,35	4,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	22,51	21,50	20,50	19,50	18,50	17,75	17,00	16,37	15,84	15,41	15,02	14,67	14,35	14,05	
		Fecha	22/02/2038	22/08/2036	22/08/2035	22/08/2034	22/08/2033	22/08/2032	22/11/2031	22/02/2031	22/02/2031	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
		Amort. final	Años	24,01	22,51	21,50	20,50	19,50	18,50	17,75	17,00	16,37	15,84	15,41	15,02	14,67	14,35	14,05	

* 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		

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	13.093	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.398.721.385,67	2.600.172.859,42	
Medio	106.829,71	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	306.745,05	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,40%	4,23%	
Mínimo	0,50%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	270	353	
Mínimo	05/04/2014	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%	1,06	15,99	0,21	16,80
20,01 - 30%	3,06	25,57	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,96	35,41	2,25	35,84
40,01 - 50%	10,18	45,45	4,26	45,53
50,01 - 60%	16,75	55,45	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,63	65,36	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,38	74,99	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,68	83,63	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,05	90,25	19,58	96,24
Medio ponderado		62,27		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		90,84		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,24%	0,29%	0,33%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,76%	2,86%	3,46%	3,87%	5,40%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	13,58%	13,25%	
Aragón	0,98%	1,01%	
Asturias	0,76%	0,62%	
Canarias	7,20%	6,92%	
Cantabria	0,48%	0,43%	
Castilla y León	3,47%	3,55%	
Castilla-La Mancha	3,07%	3,19%	
Cataluña	14,20%	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	5,25%	4,74%	
La Rioja	0,36%	0,43%	
Madrid	9,36%	8,75%	
Mellilla	0,02%	0,03%	
Murcia	2,63%	2,79%	
Navarra	1,35%	1,39%	
País Vasco	2,04%	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	372	93.525,68	34.673,50	0,00	128.199,18	1,12	42.655.733,37	42.783.932,55	23,39	58,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	101.944,47	39.530,89	0,00	141.475,36	1,23	20.056.268,28	20.197.743,64	11,04	61,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	94.443,58	35.733,99	0,00	130.177,57	1,13	10.687.543,87	10.817.721,44	5,91	63,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	148.871,93	59.771,60	0,00	208.643,53	1,82	10.234.202,82	10.442.846,35	5,71	59,96
De > 6 a < 12 Meses	128	432.700,48	197.021,81	0,00	629.722,29	5,48	15.051.102,42	15.680.824,71	8,57	64,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	134	671.474,36	385.845,16	0,00	1.057.319,52	9,20	15.500.498,94	16.557.818,46	9,05	70,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	194	1.346.942,73	875.166,60	0,00	2.222.109,33	19,34	22.531.901,17	24.754.010,50	13,53	68,57
De ≥ 2 Años	373	3.202.450,75	3.767.661,92	0,00	6.970.112,67	60,67	34.704.166,35	41.674.279,02	22,78	62,87
Subtotal	1.542	6.092.353,98	5.395.405,47	0,00	11.487.759,45	100,00	171.421.417,22	182.909.176,67	100,00	62,85
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	27	841.934,61	1.494,06	0,00	843.428,67	6,18	0,00	843.428,67	6,18	17,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	144.020,69	1.026,05	0,00	145.046,74	1,06	0,00	145.046,74	1,06	11,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	68.277,49	499,07	0,00	68.776,56	0,50	0,00	68.776,56	0,50	7,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	1.168.711,80	9.544,04	0,00	1.178.255,84	8,63	0,00	1.178.255,84	8,63	19,44
De > 6 a < 12 Meses	44	1.689.176,35	27.366,11	0,00	1.716.542,46	12,57	0,00	1.716.542,46	12,57	21,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	49	3.580.289,54	95.492,61	0,00	3.675.782,15	26,91	0,00	3.675.782,15	26,91	43,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	63	3.847.007,00	157.308,23	0,00	4.004.315,23	29,32	0,00	4.004.315,23	29,32	40,25
De ≥ 2 Años	40	1.816.369,97	208.533,20	0,00	2.024.903,17	14,83	0,00	2.024.903,17	14,83	26,79
Subtotal	271	13.155.787,45	501.263,37	0,00	13.657.050,82	100,00	0,00	13.657.050,82	100,00	28,94
Total	1.813	19.248.141,43	5.896.668,84	0,00	25.144.810,27		171.421.417,22	196.566.227,49		58,12