

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	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 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	0,4760% 22/05/2014 111,812135 Bruto 88,331587 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	0,5560% 22/05/2014 134,366667 Bruto 106,149667 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	0,7860% 22/05/2014 189,950000 Bruto 150,060500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf Dsf 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	2,1860% 22/05/2014 528,283333 Bruto 417,343833 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	4,2860% 22/05/2014 1.035,783333 Bruto 818,268833 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	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	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	5,00	4,03	3,36	2,88	2,52	2,25	2,02	1,84	
		Fecha	23/02/2019	06/03/2018	05/07/2017	11/01/2017	01/09/2016	23/05/2016	04/03/2016	29/12/2015	
		Amort. final	Años	10,50	8,50	7,24	6,24	5,49	4,75	4,24	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,00	4,03	3,36	2,88	2,52	2,25	2,02	1,84	
		Fecha	23/02/2019	06/03/2018	05/07/2017	11/01/2017	01/09/2016	23/05/2016	04/03/2016	29/12/2015	
		Amort. final	Años	10,50	8,50	7,24	6,24	5,49	4,75	4,24	4,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	14,72	12,70	10,96	9,59	8,43	7,53	6,75	6,13	
		Fecha	09/11/2028	04/11/2026	07/02/2025	25/09/2023	27/07/2022	02/09/2021	24/11/2020	10/04/2020	
		Amort. final	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,01	13,02	11,31	9,90	8,75	7,79	7,01	6,35	
		Fecha	24/02/2029	27/02/2027	15/06/2025	17/01/2024	21/11/2022	08/12/2021	24/02/2021	29/06/2020	
		Amort. final	Años	20,50	18,76	17,01	15,25	13,75	12,50	11,25	10,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	21,42	19,96	18,33	16,67	15,13	13,73	12,47	11,39	
		Fecha	23/07/2035	05/02/2034	18/06/2032	24/10/2030	08/04/2029	12/11/2027	13/08/2026	12/07/2025	
		Amort. final	Años	22,76	21,25	19,76	18,25	16,75	15,25	14,00	12,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	24,23	22,79	21,39	20,00	18,58	17,16	15,82	14,58	
		Fecha	14/05/2038	03/12/2036	10/07/2035	18/02/2034	18/09/2032	20/04/2031	16/12/2029	19/09/2028	
		Amort. final	Años	26,01	25,01	23,76	22,25	21,01	19,76	18,50	17,25
Serie D	Con amortización opcional *	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00	
		Fecha	21/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	28,27	27,82	27,23	26,45	25,59	24,73	23,85	22,95	
		Fecha	26/05/2042	14/12/2041	12/05/2041	01/09/2040	20/09/2039	10/11/2038	24/12/2037	31/01/2037	
		Amort. final	Años	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	
		Fecha	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	
		Amort. final	Años	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51

* 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: 30/04/2014
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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	% MC
Clase A	87,63%	1.232.079.553,20	10,40%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
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	5,33%
Serie C	3,70%	52.000.000,00	1,89%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,85%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	2,20%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
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	21.668.550,06	0,287%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	614.099,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.892,24		
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.072	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.390.435.245,48	2.600.172.859,42	
Medio	106.367,45	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	306.140,79	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	05/05/2014	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	6,78	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,08	16,00	0,21	16,80
20,01 - 30%	3,11	25,56	0,80	26,17
30,01 - 40%	6,03	35,42	2,25	35,84
40,01 - 50%	10,31	45,45	4,26	45,53
50,01 - 60%	17,13	55,49	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,22	65,31	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,62	74,99	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,24	83,54	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,01	90,66	19,58	96,24
Medio ponderado		62,07		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		90,66		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,27%	0,30%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,38%	2,83%	3,24%	3,55%	5,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,57%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,78%	0,82%
Canarias	7,20%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,46%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,19%
Cataluña	14,20%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,52%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,08%	1,95%
Islas Baleares	5,25%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,37%	8,75%
Melilla	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	414	102.036,08	38.485,34	0,00	140.521,42	1,21	47.788.801,25	47.929.322,67	25,82	59,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	103.475,95	40.505,15	0,00	143.981,10	1,24	19.717.521,18	19.861.502,28	10,70	59,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	83.370,91	32.763,82	0,00	116.134,73	1,00	9.629.131,40	9.745.266,13	5,25	62,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	152.881,46	60.630,66	0,00	213.512,12	1,83	10.419.016,87	10.632.528,99	5,73	61,24
De > 6 a < 12 Meses	112	362.939,57	168.489,22	0,00	531.428,79	4,56	12.883.294,81	13.414.723,60	7,23	65,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	135	714.998,36	378.761,85	0,00	1.093.760,21	9,38	15.644.034,37	16.737.794,58	9,02	67,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	175	1.192.459,47	742.560,46	0,00	1.935.019,93	16,60	19.733.791,64	21.668.811,57	11,67	68,32
De ≥ 2 Años	400	3.530.957,23	3.949.070,83	0,00	7.480.028,06	64,18	38.155.750,77	45.635.778,83	24,58	63,50
Subtotal	1.572	6.243.119,03	5.411.267,33	0,00	11.654.386,36	100,00	173.971.342,29	185.625.728,65	100,00	62,83
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	22	947.431,47	2.070,63	0,00	949.502,10	6,68	0,00	949.502,10	6,68	24,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	434.833,07	2.094,30	0,00	436.927,37	3,07	0,00	436.927,37	3,07	17,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	144.020,69	1.223,46	0,00	145.244,15	1,02	0,00	145.244,15	1,02	11,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	956.993,46	8.546,23	0,00	965.539,69	6,79	0,00	965.539,69	6,79	16,35
De > 6 a < 12 Meses	43	1.592.326,40	25.419,50	0,00	1.617.745,90	11,38	0,00	1.617.745,90	11,38	22,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	3.009.064,05	78.535,12	0,00	3.087.599,17	21,72	0,00	3.087.599,17	21,72	40,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	71	4.515.498,83	178.457,39	0,00	4.693.956,22	33,02	0,00	4.693.956,22	33,02	41,09
De ≥ 2 Años	47	2.088.563,70	231.201,71	0,00	2.319.765,41	16,32	0,00	2.319.765,41	16,32	26,65
Subtotal	280	13.688.731,67	527.548,34	0,00	14.216.280,01	100,00	0,00	14.216.280,01	100,00	29,15
Total	1.852	19.931.850,70	5.938.815,67	0,00	25.870.666,37		173.971.342,29	199.842.008,66		58,06