

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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

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	46.826,98 719.730.682,60 46,83%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4380% 22/08/2014 52,415000 Bruto 41,407850 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	0,5080% 22/08/2014 126,186901 Bruto 99,687522 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	0,5880% 22/08/2014 150,266667 Bruto 118,710667 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	0,8180% 22/08/2014 209,044444 Bruto 165,145111 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	2,2180% 22/08/2014 566,822222 Bruto 447,789555 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	4,3180% 22/08/2014 1.103,488889 Bruto 871,756222 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	Ca CCC-	
Total		1.379.729.532,60 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	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 *	Vida media	Años	4,91	3,93	3,25	2,76	2,40	2,12	1,89	1,71	
			Fecha	18/04/2019	24/04/2018	20/08/2017	23/02/2017	13/10/2016	02/07/2016	12/04/2016	05/02/2016	
			Amort. final	Años	10,01	8,26	7,01	6,01	5,25	4,51	4,00	3,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	3,93	3,25	2,76	2,40	2,12	1,89	1,71	
				Fecha	18/04/2019	24/04/2018	20/08/2017	23/02/2017	13/10/2016	02/07/2016	12/04/2016	05/02/2016
				Amort. final	Años	10,01	8,26	7,01	6,01	5,25	4,51	4,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,36	12,35	10,68	9,27	8,17	7,28	6,51	5,89	
			Fecha	27/09/2028	25/09/2026	23/01/2025	25/08/2023	20/07/2022	29/08/2021	22/11/2020	11/04/2020	
			Amort. final	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,36	12,35	10,68	9,27	8,17	7,28	6,51	5,89	
				Fecha	21/01/2029	26/01/2027	20/05/2025	27/12/2023	04/11/2022	26/11/2021	15/02/2021	23/06/2020
				Amort. final	Años	20,01	18,27	16,52	15,01	13,51	12,01	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
			Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
			Amort. final	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
				Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022
				Amort. final	Años	21,00	19,52	17,86	16,20	14,67	13,27	12,04
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
			Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
			Amort. final	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
				Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022
				Amort. final	Años	23,61	22,12	20,72	19,33	17,87	16,44	15,11
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
			Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
			Amort. final	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
				Fecha	23/09/2040	17/01/2040	12/02/2039	22/12/2037	26/10/2036	24/09/2035	10/06/2034	25/03/2033
				Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
			Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
			Amort. final	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,26	13,51	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	
				Fecha	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022
				Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27

* 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: 31/05/2014
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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	87,39%	1.205.729.532,60	10,60%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	52,16%	719.730.682,60		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	35,22%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,71%	65.000.000,00	5,78%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,77%	52.000.000,00	1,93%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,88%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,25%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.379.729.532,60			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	2.475.990,37	0,318%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	651.781,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	63.850,08		
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	13.054	13.054	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.381.715.365,01	2.600.172.859,42	
Medio	105.846,13	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	305.535,75	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)	269	353	
Mínimo	01/06/2014	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%	0,25	6,77	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,10	16,01	0,21	16,80
20,01 - 30%	3,16	25,59	0,80	26,17
30,01 - 40%	6,03	35,38	2,25	35,84
40,01 - 50%	10,61	45,48	4,26	45,53
50,01 - 60%	17,17	55,51	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,08	65,22	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,81	75,01	35,99	76,48
80,01 - 90%	13,78	83,43	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,01	90,47	19,58	96,24
Medio ponderado	61,88		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	90,47		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,25%	0,26%	0,29%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,36%	2,91%	3,05%	3,38%	5,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,59%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,77%	0,62%
Canarias	7,20%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,46%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,19%
Cataluña	14,17%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,49%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,08%	1,95%
Islas Baleares	5,27%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,39%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,62%	2,79%
Navarra	1,34%	1,39%
País Vasco	2,05%	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	321	78.332,13	28.582,81	0,00	106.914,94	0,92	35.689.302,77	20,83	58,49	
De > 1 a ≤ 2 Meses	172	108.499,17	42.135,03	0,00	150.634,20	1,30	20.574.692,05	12,06	59,82	
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	70.637,40	28.551,40	0,00	99.188,80	0,86	8.541.015,66	4,97	64,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	146.924,06	58.612,38	0,00	205.536,44	1,77	10.184.239,61	6,04	60,68	
De > 6 a < 12 Meses	108	353.874,63	159.129,41	0,00	513.004,04	4,43	12.540.324,73	7,59	67,77	
De ≥ 12 a < 18 Meses	129	674.272,56	333.204,56	0,00	1.007.477,12	8,70	14.388.582,40	8,96	65,37	
De ≥ 18 a < 24 Meses	167	1.178.049,61	702.306,52	0,00	1.880.356,13	16,23	19.305.783,64	12,33	68,88	
De ≥ 2 Años	410	3.668.342,57	3.955.101,51	0,00	7.623.444,08	65,80	39.176.667,66	27,23	63,60	
Subtotal	1.466	6.278.932,13	5.307.623,62	0,00	11.586.555,75	100,00	160.301.419,72	100,00	62,86	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	26	1.338.450,04	1.075,62	0,00	1.339.525,66	8,95	0,00	1.339.525,66	8,95	27,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	552.456,02	2.732,74	0,00	555.188,76	3,71	0,00	555.188,76	3,71	19,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	434.833,07	2.690,59	0,00	437.523,66	2,92	0,00	437.523,66	2,92	17,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	736.364,55	6.877,95	0,00	743.242,50	4,97	0,00	743.242,50	4,97	15,97
De > 6 a < 12 Meses	44	1.438.273,91	21.205,86	0,00	1.459.479,77	9,76	0,00	1.459.479,77	9,76	19,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	3.056.328,16	78.075,04	0,00	3.134.403,20	20,95	0,00	3.134.403,20	20,95	37,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	74	4.717.018,25	186.978,44	0,00	4.903.996,69	32,78	0,00	4.903.996,69	32,78	40,59
De ≥ 2 Años	50	2.156.484,46	230.431,80	0,00	2.386.916,26	15,96	0,00	2.386.916,26	15,96	26,46
Subtotal	298	14.430.208,46	530.068,04	0,00	14.960.276,50	100,00	0,00	14.960.276,50	100,00	28,78
Total	1.764	20.709.140,59	5.837.691,66	0,00	26.546.832,25		160.301.419,72	186.848.251,97	57,42	