

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	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 99,687652 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	% 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	4,85	3,90	3,24	2,77	2,41	2,14	1,92	1,75	
		Fecha	27/03/2019	12/04/2018	16/08/2017	24/02/2017	18/10/2016	10/07/2016	22/04/2016	18/02/2016	
		Amort. final	Años	10,01	8,26	7,01	6,01	5,25	4,51	4,00	3,76
	Sin amortización opcional *	Años	4,85	3,90	3,24	2,77	2,41	2,14	1,92	1,75	
		Fecha	27/03/2019	12/04/2018	16/08/2017	24/02/2017	18/10/2016	10/07/2016	22/04/2016	18/02/2016	
		Amort. final	Años	10,01	8,26	7,01	6,01	5,25	4,51	4,00	3,76
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	14,39	12,39	10,68	9,32	8,18	7,30	6,54	5,92	
		Fecha	07/10/2028	09/10/2026	21/01/2025	15/09/2023	24/07/2022	05/09/2021	01/12/2020	20/04/2020	
		Amort. final	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Años	14,39	12,39	10,68	9,32	8,18	7,30	6,54	5,92	
		Fecha	09/01/2029	19/01/2027	17/05/2025	29/12/2023	09/11/2022	04/12/2021	26/02/2021	06/07/2020	
		Amort. final	Años	20,01	18,27	16,52	15,01	13,51	12,01	11,01	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76	
		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	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Años	20,99	19,51	17,85	16,21	14,68	13,29	12,07	11,01	
		Fecha	13/05/2035	20/11/2033	25/03/2032	01/08/2030	21/01/2029	03/09/2027	13/06/2026	21/05/2025	
		Amort. final	Años	22,02	20,77	19,27	17,77	16,26	14,77	13,51	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76	
		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	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Años	23,61	22,12	20,72	19,33	17,88	16,46	15,13	13,92	
		Fecha	23/12/2037	28/06/2036	03/02/2035	14/09/2033	04/04/2032	02/11/2030	05/07/2029	17/04/2028	
		Amort. final	Años	25,27	24,27	22,77	21,27	20,01	18,77	17,52	16,26
Serie D	Con amortización opcional *	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76	
		Fecha	21/11/2031	21/11/2029	21/11/2027	21/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Años	26,36	25,08	24,75	23,61	22,46	21,29	20,09	18,88	
		Fecha	23/09/2040	17/01/2040	13/02/2039	24/12/2037	30/12/2036	29/09/2035	17/06/2034	03/04/2033	
		Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76	
		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	17,52	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51	8,51	7,76
	Sin amortización opcional *	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	
		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	32,27	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: 30/06/2014
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	
Clase A	87,39%	1.205.729.532,60	10,60%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
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	5,33%
Serie C	3,77%	52.000.000,00	1,93%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,88%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	2,25%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
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	13.117.455,14	0,318%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	782.443,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	54.495,79		
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.025	13.025	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.371.214.866,70	2.600.172.859,42	
Medio	105.275,61	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	304.929,93	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,41%	4,23%	
Mínimo	0,50%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	268	353	
Mínimo	15/07/2014	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	6,73	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,13	16,02	0,21	16,80
20,01 - 30%	3,23	25,62	0,80	26,17
30,01 - 40%	6,06	35,40	2,25	35,84
40,01 - 50%	10,73	45,45	4,26	45,53
50,01 - 60%	17,44	55,52	7,62	55,37
60,01 - 70%	30,88	65,15	13,98	65,79
70,01 - 80%	17,28	75,12	35,99	76,48
80,01 - 90%	13,00	83,40	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,01	90,28	19,58	96,24
Medio ponderado	61,68	75,76		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	90,28	100,00		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,24%	0,24%	0,28%	0,45%
Tasa anual equivalente	3,51%	2,84%	2,86%	3,31%	5,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,62%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,77%	0,62%
Canarias	7,23%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,46%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,16%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,46%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,08%	1,95%
Islas Baleares	5,28%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,40%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,59%	2,79%
Navarra	1,34%	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	329	83.042,00	31.608,12	0,00	114.650,12	1,00	36.665.617,80	36.780.267,92	21,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	157	101.014,29	37.659,26	0,00	138.673,55	1,21	18.228.086,13	18.366.759,68	10,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	83.224,68	34.158,43	0,00	117.383,11	1,03	10.174.154,53	10.291.537,64	6,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	126.955,43	50.955,81	0,00	177.911,24	1,56	8.398.767,04	8.576.678,28	5,11
De > 6 a < 12 Meses	107	356.266,16	145.263,82	0,00	501.529,98	4,38	12.241.451,33	12.742.981,31	7,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	116	609.258,60	294.416,18	0,00	903.674,78	7,90	13.104.619,12	14.008.293,90	8,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	153	1.055.021,46	616.682,78	0,00	1.671.704,24	14,61	17.376.927,53	19.048.631,77	11,35
De ≥ 2 Años	422	3.832.310,01	3.980.816,00	0,00	7.813.126,01	68,30	40.196.068,61	48.009.194,62	28,61
Subtotal	1.443	6.247.092,63	5.191.560,40	0,00	11.438.653,03	100,00	156.385.692,09	167.824.345,12	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	43	2.363.185,27	2.414,63	0,00	2.365.599,90	14,63	0,00	2.365.599,90	14,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	345.120,47	1.170,47	0,00	346.290,94	2,14	0,00	346.290,94	2,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	552.456,02	3.581,29	0,00	556.037,31	3,44	0,00	556.037,31	3,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	623.968,79	5.433,40	0,00	629.402,19	3,89	0,00	629.402,19	3,89
De > 6 a < 12 Meses	51	1.872.509,61	26.548,29	0,00	1.899.057,90	11,74	0,00	1.899.057,90	11,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	1.798.351,15	43.538,55	0,00	1.841.889,70	11,39	0,00	1.841.889,70	11,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	63	4.104.852,09	144.500,17	0,00	4.249.352,26	26,27	0,00	4.249.352,26	26,27
De ≥ 2 Años	76	3.985.501,24	300.903,26	0,00	4.286.404,50	26,50	0,00	4.286.404,50	26,50
Subtotal	317	15.645.944,64	528.090,06	0,00	16.174.034,70	100,00	0,00	16.174.034,70	100,00
Total	1.760	21.893.037,27	5.719.650,46	0,00	27.612.687,73		156.385.692,09	183.998.379,82	56,87