

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixix CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Ixix CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

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

Depositarío Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
HSBC

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 ES0312867007	20/07/2007 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	62.244,48 742.576.646,40 62,24%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3760% 29/07/2013 59,159920 Bruto 46,736337 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf Asf AAA	Aaa AAA
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	92.043,44 404.991.136,00 92,04%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4160% 29/07/2013 96,788791 Bruto 76,463145 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf Asf AAA	Aaa AAA
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630	100.000,00 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6560% 29/07/2013 165,822222 Bruto 130,999555 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf BBsf A	A1 A
Serie C ES0312867049	20/07/2007 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0060% 29/07/2013 254,294444 Bruto 200,892611 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Bsf BBB	Baa3 BBB
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00 20.000.000,00 100,00%	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2060% 29/07/2013 810,405556 Bruto 640,220389 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf BB	Ba3 BB
Serie E ES0312867064	20/07/2007 229	100.000,00 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2060% 29/07/2013 1.063,183333 Bruto 839,914833 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.277.467.782,40 2.022.900.000,00							

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 *	Vida media	Años	6,28	4,95	4,06	3,43	2,97	2,62	2,35	2,12
		Fecha	09/08/2019	10/04/2018	19/05/2017	03/10/2016	18/04/2016	11/12/2015	02/09/2015	13/06/2015	
		Amort. final	Años	13,00	10,50	8,75	7,50	6,50	5,75	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,28	4,95	4,06	3,43	2,97	2,62	2,35	2,12
		Fecha	09/08/2019	10/04/2018	19/05/2017	03/10/2016	18/04/2016	11/12/2015	02/09/2015	13/06/2015	
		Amort. final	Años	13,00	10,50	8,75	7,50	6,50	5,75	5,00	4,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	15,06	12,89	11,13	9,70	8,54	7,65	6,88
		Fecha	19/01/2031	17/05/2028	17/03/2026	11/06/2024	07/01/2023	09/11/2021	19/12/2020	12/03/2020	
		Amort. final	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	15,06	12,89	11,13	9,70	8,54	7,65	6,88
		Fecha	19/01/2031	17/05/2028	17/03/2026	11/06/2024	07/01/2023	09/11/2021	19/12/2020	12/03/2020	
		Amort. final	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022	
		Amort. final	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022	
		Amort. final	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022	
		Amort. final	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,14	26,19	23,99	21,94	19,99	18,13	16,49	15,01
		Fecha	12/06/2042	02/07/2039	20/04/2037	02/04/2035	19/04/2033	11/06/2031	21/10/2029	29/04/2028	
		Amort. final	Años	30,77	26,76	24,76	22,51	20,76	18,76	17,25	15,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022	
		Amort. final	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,13	27,48	25,29	23,12	21,25	19,46	17,77	16,23
		Fecha	07/06/2045	13/10/2040	07/08/2038	05/06/2036	25/07/2034	07/10/2032	30/01/2031	18/07/2029	
		Amort. final	Años	33,52	28,01	25,76	23,76	21,76	20,01	18,25	16,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022	
		Amort. final	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52

* 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)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		%	Valor	%	Valor
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	58,13%	742.576.646,40	40,81%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	31,70%	404.991.136,00	8,53%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	4,93%	63.000.000,00	3,51%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,88%	24.000.000,00	1,59%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,57%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,79%	22.900.000,00	0,00%	1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos		1.277.467.782,40			2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.509.987,85	0,208%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.364.684,50		
Ints. cobrados pes de ingreso	88.264,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
 16/07/2007

NIF
 V85164648

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

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Ixis CIB
 JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Ixis CIB
 JP Morgan
 Banco Pastor
 CajaMadrid
 Fortis Bank

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

Depositario Activos
 Bancaja

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

Permuta Intereses
 HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.965	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.253.903.134,87	2.000.022.095,64
Medio	125.830,72	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	496.295,14	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	4,73%
Mínimo	0,93%	2,58%
Máximo	3,22%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	311	377
Mínimo	05/07/2013	05/12/2007
Máximo	15/01/2047	15/01/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	7,30	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,07	15,92	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,49	25,53	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,99	35,68	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,07	45,19	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,52	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	24,51	65,52	14,55	65,87
70,01 - 80%	22,25	73,85	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,23	85,26	12,86	85,34
90,01 - 100%	4,69	91,42	18,93	96,59
Medio ponderado		65,34		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		94,82		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,51%	0,43%	0,37%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,80%	5,96%	5,08%	4,36%	4,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,26%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,45%	0,41%
Castilla y León	4,21%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,54%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,74%	34,98%
Extremadura	0,61%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,94%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,72%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,65%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,18%	1,92%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	282	73.126,32	39.253,61	0,00	112.379,93	1,29	38.634.403,92	38.746.783,85	21,29	61,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	80.897,25	49.736,32	0,00	130.633,57	1,50	19.164.383,94	19.295.017,51	10,60	64,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	103.213,65	61.083,47	0,00	164.297,12	1,88	15.114.448,09	15.278.745,21	8,39	62,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	171.410,74	109.285,29	0,00	280.696,03	3,22	14.700.702,31	14.981.398,34	8,23	62,30
De > 6 a < 12 Meses	219	640.919,56	499.606,31	0,00	1.140.525,87	13,06	28.791.889,54	29.932.415,41	16,45	64,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	194	964.064,31	828.303,71	0,00	1.792.368,02	20,53	26.067.221,32	27.859.589,34	15,31	69,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	91	590.282,42	600.925,45	0,00	1.191.207,87	13,65	12.975.685,91	14.166.893,78	7,78	70,51
De ≥ 24 a < 30 Meses	192	1.445.047,93	2.472.795,92	0,00	3.917.843,85	44,88	17.835.652,55	21.753.496,40	11,95	59,61
Subtotal	1.349	4.068.962,18	4.660.990,08	0,00	8.729.952,26	100,00	173.284.387,58	182.014.339,84	100,00	64,07
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	171.100,51	6.197,50	0,00	177.298,01	14,33	0,00	177.298,01	14,33	29,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	174,26	0,00	174,26	0,01	0,00	174,26	0,01	0,08
De ≥ 24 a < 30 Meses	20	960.278,27	99.130,54	0,00	1.059.408,81	85,65	0,00	1.059.408,81	85,65	26,00
Subtotal	25	1.131.378,78	105.502,30	0,00	1.236.881,08	100,00	0,00	1.236.881,08	100,00	25,28
Total	1.374	5.200.340,96	4.766.492,38	0,00	9.966.833,34		173.284.387,58	183.251.220,92		63,42