

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
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  
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  
AI AF 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	59.563,33 710.590.526,90 59,56%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3950% 28/10/2013 59,472330 Bruto 46,983141 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf A-sf 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	0,4350% 28/10/2013 101,209433 Bruto 79,954522 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf BBBsf 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	0,6750% 28/10/2013 170,625000 Bruto 134,793750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf Bsf 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	1,0250% 28/10/2013 259,097222 Bruto 204,686805 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca CCC-sf	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	3,2250% 28/10/2013 815,208333 Bruto 644,014583 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf	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	4,2250% 28/10/2013 1.067,986111 Bruto 843,709028 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.245.481.662,90 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 *	Años	6,23	4,87	3,97	3,33	2,86	2,51	2,22	2,00	
		Fecha	19/10/2019	12/06/2018	16/07/2017	25/11/2016	07/06/2016	29/01/2016	18/10/2015	28/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	6,23	4,87	3,97	3,33	2,86	2,51	2,22	2,00	
		Fecha	19/10/2019	12/06/2018	16/07/2017	25/11/2016	07/06/2016	29/01/2016	18/10/2015	28/07/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	17,44	14,78	12,63	10,88	9,46	8,31	7,42	6,66	
		Fecha	30/12/2030	06/05/2028	11/03/2026	10/06/2024	10/01/2023	15/11/2021	28/12/2020	23/03/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	17,44	14,78	12,63	10,88	9,46	8,31	7,42	6,66	
		Fecha	02/05/2031	01/10/2028	29/07/2026	21/10/2024	19/05/2023	24/03/2022	13/04/2021	03/07/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	28,87	25,92	23,72	21,69	19,74	17,89	16,26	14,78	
		Fecha	02/06/2042	25/06/2039	11/04/2037	31/03/2035	20/04/2033	14/06/2031	27/10/2029	05/05/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	31,87	27,22	25,02	22,86	21,01	19,22	17,53	15,99	
		Fecha	03/06/2045	09/10/2040	30/07/2038	01/06/2036	27/07/2034	11/10/2032	03/02/2031	23/07/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
		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	

\* 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			
			% MC		% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	57,05%	710.590.526,90	41,88%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	32,52%	404.991.136,00	8,75%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	5,06%	63.000.000,00	3,60%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,93%	24.000.000,00	1,64%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,61%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,84%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.245.481.662,90			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	2.408.921,96	0,220%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	689.046,55		
Ints. cobrados pes de ingreso	38.580,60		
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: 31/07/2013  
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	9.925	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.235.322.379,95	2.000.022.095,64
Medio	124.465,73	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	495.337,78	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	4,73%
Mínimo	0,83%	2,58%
Máximo	3,11%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	310	377
Mínimo	05/08/2013	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%	0,19	7,25	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,05	15,82	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,44	25,45	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,01	35,74	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,90	45,20	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,70	55,35	8,10	55,57
60,01 - 70%	25,01	65,54	14,55	65,87
70,01 - 80%	21,89	73,86	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,25	85,19	12,86	85,34
90,01 - 100%	4,55	91,29	18,93	96,59
Medio ponderado	65,31		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	94,69		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,49%	0,47%	0,38%	0,42%
Tasa anual equivalente	5,40%	5,68%	5,50%	4,47%	4,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,28%	11,71%
Aragón	0,95%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,45%	0,41%
Castilla y León	4,24%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,76%
Cataluña	13,45%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,71%	34,98%
Extremadura	0,61%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	6,99%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,69%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,62%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,19%	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						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	309	71.345,03	35.065,14	0,00	106.410,17	1,26	41.702.205,15	41.808.615,32	24,44	62,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	127	80.570,54	41.246,65	0,00	121.817,19	1,44	17.889.091,91	18.010.909,10	10,53	64,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	65.158,08	40.366,40	0,00	105.524,48	1,25	10.101.049,76	10.206.574,24	5,97	68,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	148.684,80	84.592,98	0,00	233.277,78	2,76	13.136.314,10	13.369.591,88	7,81	64,94
De > 6 a < 12 Meses	151	501.799,66	363.391,18	0,00	865.190,84	10,22	22.079.753,92	22.944.944,76	13,41	71,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	173	891.591,85	783.186,37	0,00	1.674.778,22	19,79	25.112.306,97	26.787.085,19	15,66	71,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	96	686.291,34	595.639,43	0,00	1.281.930,77	15,15	13.374.619,07	14.656.549,84	8,57	69,18
De ≥ 2 Años	199	1.549.009,08	2.525.348,20	0,00	4.074.357,28	48,14	19.218.910,16	23.293.267,44	13,62	61,24
Subtotal	1.228	3.994.450,38	4.468.836,35	0,00	8.463.286,73	100,00	162.614.251,04	171.077.537,77	100,00	66,14
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	359.658,81	958,52	0,00	360.617,33	3,54	0,00	360.617,33	3,54	22,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	319.181,47	1.353,83	0,00	320.535,30	3,15	0,00	320.535,30	3,15	22,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	511.459,40	3.413,75	0,00	514.873,15	5,05	0,00	514.873,15	5,05	27,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	469.967,27	5.181,35	0,00	475.148,62	4,66	0,00	475.148,62	4,66	32,72
De > 6 a < 12 Meses	61	4.929.149,08	80.818,58	0,00	5.009.967,66	49,18	0,00	5.009.967,66	49,18	41,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	2.375.334,12	69.471,13	0,00	2.444.805,25	24,00	0,00	2.444.805,25	24,00	41,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	174,26	0,00	174,26	0,00	0,00	174,26	0,00	0,08
De ≥ 2 Años	20	960.278,27	100.583,77	0,00	1.060.862,04	10,41	0,00	1.060.862,04	10,41	26,04
Subtotal	151	9.925.028,42	261.955,19	0,00	10.186.983,61	100,00	0,00	10.186.983,61	100,00	35,67
Total	1.379	13.919.478,80	4.730.791,54	0,00	18.650.270,34		162.614.251,04	181.264.521,38		63,11