

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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
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 Moody's / S&P	
		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	53.657,36 640.132.304,80 53,66%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5070% 28/07/2014 68.766378 Bruto 54.325439 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	0,5470% 28/07/2014 127.267953 Bruto 100,541683 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	0,7870% 28/07/2014 198,936111 Bruto 157,159528 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	1,1370% 28/07/2014 287,408333 Bruto 227,052583 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Dsf 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	3,3370% 28/07/2014 843,519444 Bruto 666,380361 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	4,3370% 28/07/2014 1.096,297222 Bruto 866,074805 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.175.023.440,80 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 Amort. final	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	5,49 24/10/2019	4,33 26/08/2018	3,55 15/11/2017	3,01 29/04/2017	2,60 02/12/2016	2,29 11/08/2016	2,05 14/05/2016	1,85 03/03/2016
		Amort. final	Años Fecha	27/10/2025	27/07/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/01/2020	27/04/2019	27/10/2018	27/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	5,49 24/10/2019	4,33 26/08/2018	3,55 15/11/2017	3,01 29/04/2017	2,60 02/12/2016	2,29 11/08/2016	2,05 14/05/2016	1,85 03/03/2016
		Amort. final	Años Fecha	27/10/2025	27/07/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/01/2020	27/04/2019	27/10/2018	27/04/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	16,34 26/08/2030	13,87 08/03/2028	11,84 25/02/2026	10,25 24/07/2024	8,92 26/03/2023	7,89 15/03/2022	7,05 15/05/2021	6,33 24/08/2020
		Amort. final	Años Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/01/2025	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	16,68 27/12/2030	14,24 21/07/2028	12,21 11/07/2026	10,57 19/11/2024	9,28 26/07/2023	8,18 30/08/2022	7,31 15/08/2021	6,58 24/11/2020
		Amort. final	Años Fecha	27/04/2037	27/01/2035	27/10/2033	27/10/2030	27/01/2029	27/07/2027	27/04/2026	27/01/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	19,76 27/01/2034	17,26 27/07/2031	15,01 27/04/2029	13,25 27/07/2027	11,51 27/10/2025	10,25 27/07/2024	9,25 27/07/2023	8,25 27/07/2022
		Amort. final	Años Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24,91 18/03/2039	22,53 01/11/2036	20,40 15/09/2034	18,39 12/09/2032	16,53 02/11/2030	14,89 14/03/2029	13,46 08/10/2027	12,22 14/07/2026
		Amort. final	Años Fecha	27/01/2041	27/07/2038	27/04/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/01/2031	27/04/2029	27/01/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	19,76 27/01/2034	17,26 27/07/2031	15,01 27/04/2029	13,25 27/07/2027	11,51 27/10/2025	10,25 27/07/2024	9,25 27/07/2023	8,25 27/07/2022
		Amort. final	Años Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	27,97 11/04/2042	25,08 22/05/2039	22,88 08/03/2037	20,91 21/03/2035	19,06 14/05/2033	17,30 12/08/2031	15,77 28/01/2030	14,41 19/09/2028
		Amort. final	Años Fecha	27/10/2043	27/01/2040	27/10/2037	27/10/2035	27/01/2034	27/04/2032	27/10/2030	27/04/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	19,76 27/01/2034	17,26 27/07/2031	15,01 27/04/2029	13,25 27/07/2027	11,51 27/10/2025	10,25 27/07/2024	9,25 27/07/2023	8,25 27/07/2022
		Amort. final	Años Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	31,05 08/05/2045	26,42 22/09/2040	24,19 01/07/2038	22,07 18/05/2036	20,32 18/09/2034	18,61 02/12/2032	17,01 27/04/2031	15,59 25/11/2029
		Amort. final	Años Fecha	27/10/2046	27/04/2041	27/01/2039	27/07/2037	27/04/2035	27/10/2033	27/01/2031	27/07/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	19,76 27/01/2034	17,26 27/07/2031	15,01 27/04/2029	13,25 27/07/2027	11,51 27/10/2025	10,25 27/07/2024	9,25 27/07/2023	8,25 27/07/2022
		Amort. final	Años Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	32,52 27/10/2046	32,52 27/10/2046	32,52 27/10/2046	32,52 27/10/2046	32,52 27/10/2046	32,52 27/10/2046	32,52 27/10/2046	32,52 27/10/2046
		Amort. final	Años 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	54,48%	640.132.304,80	44,44%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	34,47%	404.991.136,00	9,29%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	5,36%	63.000.000,00	3,82%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,04%	24.000.000,00	1,74%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,70%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,95%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.175.023.440,80			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		9.301.891,19	0,332%
Ppales. cobrados pes de ingreso		610.127,29	
Ints. cobrados pes de ingreso		62.950,87	
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: 31/05/2014
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	9.706	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.158.928.498,85	2.000.022.095,64
Medio	119.403,31	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	485.638,85	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,37%	4,73%
Mínimo	0,86%	2,58%
Máximo	4,00%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	302	377
Mínimo	05/06/2014	05/12/2007
Máximo	10/01/2047	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%	0,23	7,04	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,22	16,06	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,69	25,62	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,72	35,75	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,08	45,44	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,71	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,49	65,36	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,57	74,13	37,27	76,78
80,01 - 90%	17,33	85,08	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,96	91,17	18,93	96,59
Medio ponderado	63,57		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	93,43		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,25%	0,26%	0,31%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,13%	2,98%	3,08%	3,69%	4,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,22%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,27%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,78%
Cataluña	13,46%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,71%	34,98%
Extremadura	0,62%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	7,03%	6,29%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	8,78%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,58%	2,68%
Navarra	1,36%	1,41%
País Vasco	2,23%	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	265	63.729,12	27.018,21	0,00	90.747,33	0,97	35.308.147,20	35.398.894,53	22,15	60,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	163	113.774,88	46.455,99	0,00	160.230,87	1,71	22.728.040,63	22.888.271,50	14,32	63,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	75.638,53	32.590,09	0,00	108.228,62	1,15	9.755.750,61	9.863.979,23	6,17	59,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	89.870,44	43.486,41	0,00	133.356,85	1,42	7.721.564,20	7.854.921,05	4,92	64,09
De > 6 a < 12 Meses	93	296.538,51	142.980,30	0,00	439.518,81	4,68	12.604.793,27	13.044.312,08	8,16	66,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	492.834,77	247.933,08	0,00	740.767,85	7,90	11.502.364,56	12.243.132,41	7,66	68,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	118	990.998,19	617.162,83	0,00	1.608.161,02	17,14	17.766.515,70	19.374.676,72	12,13	72,48
De ≥ 2 Años	297	2.946.003,31	3.155.412,46	0,00	6.101.415,77	65,03	33.018.078,74	39.119.494,51	24,48	65,91
Subtotal	1.159	5.069.387,75	4.313.039,37	0,00	9.382.427,12	100,00	150.405.254,91	159.787.682,03	100,00	64,73
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	31	2.241.755,16	1.769,01	0,00	2.243.524,17	14,83	0,00	2.243.524,17	14,83	32,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	388.157,68	1.977,22	0,00	390.134,90	2,58	0,00	390.134,90	2,58	16,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	79.945,02	608,82	0,00	80.553,84	0,53	0,00	80.553,84	0,53	9,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	1.343.744,49	10.652,23	0,00	1.354.396,72	8,95	0,00	1.354.396,72	8,95	19,26
De > 6 a < 12 Meses	42	1.488.340,79	23.529,29	0,00	1.511.870,08	9,99	0,00	1.511.870,08	9,99	18,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	3.530.331,73	90.209,39	0,00	3.620.541,12	23,93	0,00	3.620.541,12	23,93	39,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	4.339.439,14	159.739,60	0,00	4.499.178,74	29,74	0,00	4.499.178,74	29,74	43,28
De ≥ 2 Años	27	1.301.343,40	125.898,29	0,00	1.427.241,69	9,43	0,00	1.427.241,69	9,43	27,56
Subtotal	252	14.713.057,41	414.383,85	0,00	15.127.441,26	100,00	0,00	15.127.441,26	100,00	30,16
Total	1.411	19.782.445,16	4.727.423,22	0,00	24.509.868,38		150.405.254,91	174.915.123,29		58,89