

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

Depositario Activos
Bancaja

Audítores 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 Moody´s / S&P	
		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	52.324,12 804.221.724,40 52,32%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3450% 22/11/2013 46,132432 Bruto 36,444621 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf	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	0,4150% 22/11/2013 103,085756 Bruto 81,437747 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf	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	0,4950% 22/11/2013 126,500000 Bruto 99,935000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1sf B+sf	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	0,7250% 22/11/2013 185,277778 Bruto 146,369445 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf CCCsf	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	2,1250% 22/11/2013 543,055556 Bruto 429,013889 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf	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	4,2250% 22/11/2013 1.079,722222 Bruto 852,980555 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.464.220.574,40	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)												
			% 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	5,31	4,27	3,56	3,05	2,67	2,37	2,14	1,95	
		Amort. final	Años	13/12/2018	28/11/2017	13/03/2017	07/09/2016	21/04/2016	04/01/2016	11/10/2015	03/08/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,01	7,51	6,51	5,51	5,00	4,51	4,00	
		Amort. final	Años	22/05/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/02/2020	22/02/2019	22/08/2018	22/02/2018	22/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	4,27	3,56	3,05	2,67	2,37	2,14	1,95	
		Amort. final	Años	13/12/2018	28/11/2017	13/03/2017	07/09/2016	21/04/2016	04/01/2016	11/10/2015	03/08/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,02	12,89	11,16	9,71	8,53	7,57	6,79	6,15	
		Amort. final	Años	24/08/2028	09/07/2026	15/10/2024	05/05/2023	01/03/2022	14/03/2021	02/06/2020	16/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,19	13,10	11,34	9,90	8,72	7,76	6,97	6,31	
		Amort. final	Años	24/10/2028	25/09/2026	22/12/2024	13/07/2023	10/05/2022	24/05/2021	08/08/2020	11/12/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,26	16,52	14,76	13,26	11,76	10,76	9,75	
		Amort. final	Años	22/11/2033	22/11/2031	22/02/2030	22/05/2028	22/11/2026	22/05/2025	22/05/2024	22/05/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,10	19,42	17,60	15,88	14,29	12,89	11,68	10,63	
		Amort. final	Años	20/09/2034	17/01/2033	24/03/2031	03/07/2029	04/12/2027	10/07/2026	22/04/2025	05/04/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,52	18,76	17,01	15,52	14,01	12,76	11,76	
		Amort. final	Años	22/08/2035	22/02/2034	22/05/2032	22/08/2030	22/02/2029	22/08/2027	22/05/2026	22/05/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,96	21,48	20,00	18,37	16,78	15,31	13,97	12,78	
		Amort. final	Años	31/07/2036	09/02/2035	16/08/2033	31/12/2031	30/05/2030	09/12/2028	07/08/2027	29/05/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,52	21,27	19,76	18,26	16,76	15,52	14,26	
		Amort. final	Años	22/11/2037	22/02/2036	22/11/2034	22/05/2033	22/11/2031	22/05/2030	22/02/2029	22/11/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,08	23,58	22,10	20,78	19,34	17,86	16,47	15,18	
		Amort. final	Años	13/09/2038	16/03/2037	21/09/2035	28/05/2034	18/12/2032	28/06/2031	06/02/2030	24/10/2028	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,76	23,27	21,76	20,52	19,01	17,76	16,52	
		Amort. final	Años	22/05/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/05/2031	22/02/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,01	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	8,01	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,76	23,27	21,76	20,52	19,01	17,76	16,52	
		Amort. final	Años	22/05/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/05/2031	22/02/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	24,76	23,27	21,76	20,52	19,01	17,76	16,52	
		Amort. final	Años	22/05/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/05/2031	22/02/2030	

* 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%.

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

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

Originador/Cedente Activos

Bancaja

Administrador Activos

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

Depositario Activos
Bancaja

Audítores 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	88,12%	1.290.220.574,40	9,98%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	54,92%	804.221.724,40		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	33,19%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,44%	65.000.000,00		2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,55%	52.000.000,00		1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,78%	26.000.000,00		0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,12%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.464.220.574,40			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	22.651.977,88	0,225%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.290.413,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso	92.295,90	
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	13.220	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.445.680.044,24	2.600.172.859,42	
Medio	109.355,53	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	309.795,33	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,43%	4,23%	
Mínimo	0,88%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	275	353	
Mínimo	30/11/2013	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%	0,22	6,87	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,01	15,96	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,81	25,55	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,69	35,48	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,50	45,46	4,26	45,53
50,01 - 60%	15,44	55,32	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,86	65,57	13,98	65,79
70,01 - 80%	17,13	74,82	35,99	76,48
80,01 - 90%	16,27	84,32	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,07	90,89	19,58	96,24
Medio ponderado		63,26		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		91,77		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,26%	0,33%	0,37%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,77%	3,11%	3,87%	4,31%	5,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,51%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,75%	0,62%
Canarias	7,16%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,49%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,13%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,64%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,07%	1,95%
Islas Baleares	5,24%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,35%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,67%	2,79%
Navarra	1,36%	1,39%
País Vasco	2,07%	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	397	91.798,25	37.582,51	0,00	129.380,76	1,21	47.128.467,50	47.257.848,26	24,90	60,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	93.623,69	39.683,76	0,00	133.307,45	1,25	17.927.841,87	18.061.149,32	9,52	62,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	87	86.610,02	38.795,99	0,00	125.406,01	1,17	10.713.807,21	10.839.213,22	5,71	63,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	120	180.011,79	87.653,02	0,00	267.664,81	2,50	13.359.883,33	13.627.548,14	7,18	63,92
De > 6 a < 12 Meses	164	498.055,96	285.448,82	0,00	783.504,78	7,33	18.862.732,35	19.646.237,13	10,35	66,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	204	970.202,30	683.910,33	0,00	1.654.112,63	15,48	23.939.150,17	25.593.262,80	13,48	68,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	175	1.151.927,11	919.804,06	0,00	2.071.731,17	19,38	21.131.792,71	23.203.523,88	12,22	69,84
De ≥ 2 Años	298	2.242.455,38	3.281.305,92	0,00	5.523.761,30	51,68	26.051.505,91	31.575.267,21	16,64	60,31
Subtotal	1.596	5.314.684,50	5.374.184,41	0,00	10.688.868,91	100,00	179.115.181,05	189.804.049,96	100,00	63,82
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	15	496.616,14	763,95	0,00	497.380,09	4,29	0,00	497.380,09	4,29	18,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	57.569,70	231,29	0,00	57.800,99	0,50	0,00	57.800,99	0,50	28,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	164.063,81	959,74	0,00	165.023,55	1,42	0,00	165.023,55	1,42	19,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	1.115.149,61	10.625,83	0,00	1.125.775,44	9,70	0,00	1.125.775,44	9,70	20,90
De > 6 a < 12 Meses	41	2.965.404,20	52.941,79	0,00	3.018.345,99	26,02	0,00	3.018.345,99	26,02	40,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	71	4.517.138,51	140.631,47	0,00	4.657.769,98	40,15	0,00	4.657.769,98	40,15	40,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	372.786,96	16.452,41	0,00	389.239,37	3,35	0,00	389.239,37	3,35	24,98
De ≥ 2 Años	37	1.514.031,41	176.847,45	0,00	1.690.878,86	14,57	0,00	1.690.878,86	14,57	24,34
Subtotal	211	11.202.760,34	399.453,93	0,00	11.602.214,27	100,00	0,00	11.602.214,27	100,00	31,70
Total	1.807	16.517.444,84	5.773.638,34	0,00	22.291.083,18		179.115.181,05	201.406.264,23		60,30