

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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	48.541,36 746.080.703,20 48,54%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4060% 22/05/2014 47,627164 Bruto 37,625460 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	0,4760% 22/05/2014 111,812135 Bruto 88,331587 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	0,5560% 22/05/2014 134,366667 Bruto 106,149667 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	0,7860% 22/05/2014 189,950000 Bruto 150,060500 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	2,1860% 22/05/2014 528,283333 Bruto 417,343833 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	4,2860% 22/05/2014 1.035,783333 Bruto 818,268833 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	Ca CCC-
Total		1.406.079.553,20	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	5,00	4,03	3,36	2,88	2,52	2,25	2,02	1,84		
		Amort. final	Años	23/02/2019	06/03/2018	05/07/2017	11/01/2017	01/09/2016	23/05/2016	04/03/2016	29/12/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	8,50	7,24	6,24	5,49	4,75	4,24	4,00		
		Amort. final	Años	22/08/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	22/08/2019	22/11/2018	22/05/2018	22/02/2018		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,03	3,36	2,88	2,52	2,25	2,02	1,84	
			Amort. final	Años	23/02/2019	06/03/2018	05/07/2017	11/01/2017	01/09/2016	23/05/2016	04/03/2016	29/12/2015	
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	8,50	7,24	6,24	5,49	4,75	4,24	4,00		
		Amort. final	Años	22/08/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	22/08/2019	22/11/2018	22/05/2018	22/02/2018		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,72	12,70	10,96	9,59	8,43	7,53	6,75	6,13		
		Amort. final	Años	09/11/2028	04/11/2026	07/02/2025	25/09/2023	27/07/2022	02/09/2021	24/11/2020	10/04/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00		
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,02	11,31	9,90	8,75	7,79	7,01	6,35		
		Amort. final	Años	24/02/2029	27/02/2027	15/06/2025	17/01/2024	21/11/2022	08/12/2021	24/02/2021	29/06/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,50	18,76	17,01	15,25	13,75	12,50	11,25	10,25		
		Amort. final	Años	22/08/2034	22/11/2032	22/02/2031	22/05/2029	22/11/2027	22/08/2026	22/05/2025	22/02/2024		
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00	
			Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,42	19,96	18,33	16,67	15,13	13,73	12,47	11,39		
		Amort. final	Años	23/07/2035	05/02/2034	18/06/2032	24/10/2030	08/04/2029	12/11/2027	13/08/2026	12/07/2025		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,25	19,76	18,25	16,75	15,25	14,00	12,75		
		Amort. final	Años	22/11/2036	22/05/2035	22/11/2033	22/05/2032	22/11/2030	22/05/2029	22/02/2028	22/11/2026		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00	
			Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00		
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,23	22,79	21,39	20,00	18,58	17,16	15,82	14,58		
		Amort. final	Años	14/05/2038	03/12/2036	10/07/2035	18/02/2034	18/09/2032	20/04/2031	16/12/2029	19/09/2028		
	Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	25,01	23,76	22,25	21,01	19,76	18,50	17,25	
			Amort. final	Años	22/02/2040	22/02/2039	22/11/2037	22/05/2036	22/02/2035	22/11/2033	22/08/2032	22/05/2031	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00		
		Amort. final	Años	21/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00		
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	27,23	27,23	26,45	25,59	24,73	23,85	22,95	
			Amort. final	Años	26/05/2042	14/12/2041	12/05/2041	01/08/2040	20/09/2039	10/11/2038	24/12/2037	31/01/2037	
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51		
		Amort. final	Años	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00		
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022		
	Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	8,00	
			Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51		
		Amort. final	Años	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51	32,51		
		Amort. final	Años	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046		

* 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%.

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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	87,63%	1.232.079.553,20	10,40%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	53,06%	746.080.703,20		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	34,56%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	4,62%	65.000.000,00	5,67%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	3,70%	52.000.000,00	1,89%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,85%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	2,20%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.406.079.553,20			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	21.668.550,06	0,287%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	614.099,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.892,24		
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		13.072		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.390.435.245,48		2.600.172.859,42
Medio		106.367,45		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		306.140,79		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		1,40%		4,23%
Mínimo		0,50%		2,41%
Máximo		3,22%		6,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		270		353
Mínimo		05/05/2014		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%	0,24	6,78	0,02	7,07	
10,01 - 20%	1,08	16,00	0,21	16,80	
20,01 - 30%	3,11	25,56	0,80	26,17	
30,01 - 40%	6,03	35,42	2,25	35,84	
40,01 - 50%	10,31	45,45	4,26	45,53	
50,01 - 60%	17,13	55,49	7,62	55,37	
60,01 - 70%	31,22	65,31	13,98	65,79	
70,01 - 80%	16,62	74,99	35,99	76,48	
80,01 - 90%	14,24	83,54	15,29	84,91	
90,01 - 100%	0,01	90,66	19,58	96,24	
Medio ponderado		62,07		75,76	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		90,66		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,27%	0,30%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,38%	2,83%	3,24%	3,55%	5,37%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,57%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,78%	0,62%
Canarias	7,20%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,46%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,19%
Cataluña	14,20%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,52%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,08%	1,95%
Islas Baleares	5,25%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,37%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,63%	2,79%
Navarra	1,35%	1,39%
País Vasco	2,04%	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	414	102.036,08	38.485,34	0,00	140.521,42	1,21	47.788.801,25	47.929.322,67	25,82	59,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	103.475,95	40.505,15	0,00	143.981,10	1,24	19.717.521,18	19.861.502,28	10,70	59,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	83.370,91	32.763,82	0,00	116.134,73	1,00	9.629.131,40	9.745.266,13	5,25	62,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	152.881,46	60.630,66	0,00	213.512,12	1,83	10.419.016,87	10.632.528,99	5,73	61,24
De > 6 a < 12 Meses	112	362.939,57	168.489,22	0,00	531.428,79	4,56	12.883.294,81	13.414.723,60	7,23	65,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	135	714.998,36	378.761,85	0,00	1.093.760,21	9,38	15.644.034,37	16.737.794,58	9,02	67,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	175	1.192.459,47	742.560,46	0,00	1.935.019,93	16,60	19.733.791,64	21.668.811,57	11,67	68,32
De ≥ 2 Años	400	3.530.957,23	3.949.070,83	0,00	7.480.028,06	64,18	38.155.750,77	45.635.778,83	24,58	63,50
Subtotal	1.572	6.243.119,03	5.411.267,33	0,00	11.654.386,36	100,00	173.971.342,29	185.625.728,65	100,00	62,83
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	22	947.431,47	2.070,63	0,00	949.502,10	6,68	0,00	949.502,10	6,68	24,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	434.833,07	2.094,30	0,00	436.927,37	3,07	0,00	436.927,37	3,07	17,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	144.020,69	1.223,46	0,00	145.244,15	1,02	0,00	145.244,15	1,02	11,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	956.993,46	8.546,23	0,00	965.539,69	6,79	0,00	965.539,69	6,79	16,35
De > 6 a < 12 Meses	43	1.592.326,40	25.419,50	0,00	1.617.745,90	11,38	0,00	1.617.745,90	11,38	22,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	3.009.064,05	78.535,12	0,00	3.087.599,17	21,72	0,00	3.087.599,17	21,72	40,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	71	4.515.498,83	178.457,39	0,00	4.693.956,22	33,02	0,00	4.693.956,22	33,02	41,09
De ≥ 2 Años	47	2.088.563,70	231.201,71	0,00	2.319.765,41	16,32	0,00	2.319.765,41	16,32	26,65
Subtotal	280	13.688.731,67	527.548,34	0,00	14.216.280,01	100,00	0,00	14.216.280,01	100,00	29,15
Total	1.852	19.931.850,70	5.938.815,67	0,00	25.870.666,37		173.971.342,29	199.842.008,66		58,06