

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo

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

Permuta Intereses  
JP Morgan

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	67.263,86 1.033.845.528,20 67,26%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,5850% 22/02/2012 272,456002 Bruto 220,689362 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	1,6550% 22/02/2012 411,101027 Bruto 332,991832 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	1,7350% 22/02/2012 443,388889 Bruto 359,145000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB-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	1,9650% 22/02/2012 502,166667 Bruto 406,755000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 BB-sf	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	3,3650% 22/02/2012 859,944444 Bruto 696,555000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C B-sf	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	5,4650% 22/02/2012 1.396,611111 Bruto 1.131,255000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.693.844.378,20 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)												
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	6,89	5,43	4,44	3,75	3,24	2,85	2,55	2,30	
		Fecha	09/10/2018	25/04/2017	30/04/2016	20/08/2015	15/02/2015	26/09/2014	08/06/2014	11/03/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	5,43	4,44	3,75	3,24	2,85	2,55	2,30	
		Fecha	09/10/2018	25/04/2017	30/04/2016	20/08/2015	15/02/2015	26/09/2014	08/06/2014	11/03/2014		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,07	15,61	13,44	11,64	10,16	9,01	8,02	7,22
			Fecha	11/12/2029	27/06/2027	27/04/2025	10/07/2023	17/01/2022	23/11/2020	28/11/2019	08/02/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	18,34	15,91	13,76	11,96	10,48	9,27	8,28	7,46	
		Fecha	20/03/2030	16/10/2027	23/08/2025	04/11/2023	13/05/2022	27/02/2021	02/03/2020	06/05/2019		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01
			Fecha	22/02/2035	22/02/2033	22/02/2031	22/02/2029	22/05/2027	22/11/2025	22/05/2024	22/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01	
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/11/2020		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,00	22,40	20,53	18,60	16,78	15,12	13,66	12,40
			Fecha	14/11/2035	09/04/2034	29/05/2032	24/06/2030	27/08/2028	30/12/2026	16/07/2025	13/04/2024	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01	
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/11/2020		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,40	27,61	26,41	24,94	23,51	22,07	20,60	19,13	
		Fecha	09/04/2040	26/06/2039	11/04/2038	25/10/2036	22/05/2035	11/12/2033	21/06/2032	05/01/2031		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	9,01
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/11/2020	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	29,02	28,77	28,27	27,27	26,02	24,52	23,27	22,02	
		Fecha	22/11/2040	22/08/2040	22/02/2040	22/02/2039	22/11/2037	22/05/2036	22/02/2035	22/11/2033		

\* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Depositorio Activos  
Bancaja

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

Permuta Intereses  
JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	89,73%	1.519.844.378,20	9,01%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	61,04%	1.033.845.528,20		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	28,69%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,84%	65.000.000,00	5,10%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,07%	52.000.000,00	1,97%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,53%	26.000.000,00	0,41%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,83%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.693.844.378,20			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,41%	6.761.409,14		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	40.027.140,48	1,458%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	803.418,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	108.123,84		
<b>Pasivo</b>			
	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	14.097	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.664.450.573,76	2.600.172.859,42	
Medio	118.071,26	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	320.470,97	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,86%	4,23%	
Mínimo	1,93%	2,41%	
Máximo	4,09%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	294	353	
Mínimo	01/02/2012	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%	0,16	7,25	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,76	15,95	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,33	25,72	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,43	35,69	2,25	35,84
40,01 - 50%	7,44	45,62	4,26	45,53
50,01 - 60%	12,38	55,36	7,62	55,37
60,01 - 70%	24,70	65,82	13,98	65,79
70,01 - 80%	25,04	73,78	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,32	85,32	15,29	84,91
90,01 - 100%	5,43	90,92	19,58	96,24
Medio ponderado		67,01		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		95,05		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,40%	0,34%	0,32%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,87%	4,66%	4,06%	3,78%	6,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,51%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,72%	0,62%
Canarias	7,07%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,56%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,19%
Cataluña	14,07%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,91%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	1,99%	1,95%
Islas Baleares	5,04%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,30%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,77%	2,79%
Navarra	1,40%	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				
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	654	153.076,90	93.071,56	0,00	246.148,46	2,89	84.843.169,95	85.089.318,41	37,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	131.356,43	115.897,64	0,00	247.254,07	2,91	31.848.595,81	32.095.849,88	13,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	171	148.912,87	141.734,06	0,00	290.646,93	3,42	23.175.405,18	23.466.052,11	10,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	171	227.060,72	237.113,21	0,00	464.173,93	5,46	22.262.646,69	22.726.820,62	9,90
De > 6 a < 12 Meses	150	361.084,06	402.533,99	0,00	763.618,05	8,98	18.269.627,94	19.033.245,99	8,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	387.778,26	434.432,88	0,00	822.211,14	9,66	12.758.704,36	13.580.915,50	5,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	205.830,20	232.930,06	0,00	438.760,26	5,16	4.606.443,31	5.045.203,57	2,20
De ≥ 2 Años	290	1.392.516,91	3.842.653,50	0,00	5.235.170,41	61,53	23.243.735,58	28.478.905,99	12,41
Subtotal	1.845	3.007.616,35	5.500.366,90	0,00	8.507.983,25	100,00	221.008.328,82	229.516.312,07	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	25.354,82	294,57	0,00	25.649,39	1,00	0,00	25.649,39	1,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	118.982,81	1.157,80	0,00	120.140,61	4,70	0,00	120.140,61	4,70
De > 6 a < 12 Meses	28	1.458.533,00	44.643,67	0,00	1.503.176,67	58,81	0,00	1.503.176,67	58,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	672.956,16	53.094,28	0,00	726.050,44	28,40	0,00	726.050,44	28,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	163.064,06	18.057,48	0,00	181.121,54	7,09	0,00	181.121,54	7,09
Subtotal	63	2.438.890,85	117.247,80	0,00	2.556.138,65	100,00	0,00	2.556.138,65	100,00
Total	1.908	5.446.507,20	5.617.614,70	0,00	11.064.121,90		221.008.328,82	232.072.450,72	64,33