

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	
		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	65.175,89 1.001.753.429,30 65,18%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,1510% 22/05/2012 187,543623 Bruto 151,910335 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf 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	1,2210% 22/05/2012 296,702298 Bruto 240,328861 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 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	1,3010% 22/05/2012 325,250000 Bruto 263,452500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB-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	1,5310% 22/05/2012 382,750000 Bruto 310,027500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 B+sf 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	2,9310% 22/05/2012 732,750000 Bruto 593,527500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C CCCsf	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	5,0310% 22/05/2012 1.257,750000 Bruto 1.018,777500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.661.752.279,30 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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Fecha	09/10/2018	06/05/2017	20/05/2016	16/09/2015	19/03/2015	01/11/2014	17/07/2014	21/04/2014	
		Amort. final	Años	13,51	11,25	9,25	7,75	6,75	6,01	5,25	4,75
		Fecha	22/08/2025	22/05/2023	22/05/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/02/2018	22/05/2017	22/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	09/10/2018	06/05/2017	20/05/2016	16/09/2015	19/03/2015	01/11/2014	17/07/2014	21/04/2014	
		Amort. final	Años	13,51	11,25	9,25	7,75	6,75	6,01	5,25	4,75
		Fecha	22/08/2025	22/05/2023	22/05/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/02/2018	22/05/2017	22/11/2016	
Serie A3	Con amortización opcional *	Fecha	06/10/2029	27/04/2027	06/03/2025	30/05/2023	17/12/2021	31/10/2020	14/11/2019	30/01/2019	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 *	Fecha	06/10/2029	27/04/2027	06/03/2025	30/05/2023	17/12/2021	31/10/2020	14/11/2019	30/01/2019	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 B	Con amortización opcional *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 E	Con amortización opcional *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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 *	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	
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76
		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	

* 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: 31/03/2012
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	89,53%	1.487.752.279,30	9,32%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	60,28%	1.001.753.429,30		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	29,25%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,91%	65.000.000,00	5,34%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,13%	52.000.000,00	2,15%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,56%	26.000.000,00	0,55%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,87%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.661.752.279,30			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,55%	9.049.188,61		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.067.771,28	1,031%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	978.465,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	225.999,95		
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	14.039	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.644.284.660,13	2.600.172.859,42	
Medio	117.122,63	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	319.542,84	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,90%	4,23%	
Mínimo	2,11%	2,41%	
Máximo	4,09%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	293	353	
Mínimo	05/04/2012	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	7,02	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,83	16,06	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,38	25,74	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,57	35,70	2,25	35,84
40,01 - 50%	7,64	45,53	4,26	45,53
50,01 - 60%	12,75	55,43	7,62	55,37
60,01 - 70%	25,38	65,87	13,98	65,79
70,01 - 80%	23,94	73,81	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,88	85,36	15,29	84,91
90,01 - 100%	4,47	90,76	19,58	96,24
Medio ponderado	66,65		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	94,76		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,32%	0,37%	0,28%	0,52%
Tasa anual equivalente	4,02%	3,72%	4,32%	3,33%	6,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,55%	13,25%
Aragón	0,96%	1,01%
Asturias	0,72%	0,62%
Canarias	7,10%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,55%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,11%	3,19%
Cataluña	14,10%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,78%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	1,99%	1,95%
Islas Baleares	5,06%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,33%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,74%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	2,05%	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	639	147.519,34	82.698,58	0,00	230.217,92	2,65	82.394.242,88	82.624.460,80	35,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	289	154.403,52	138.301,39	0,00	292.704,91	3,37	37.086.700,85	37.379.405,76	16,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	185	155.651,80	147.544,65	0,00	303.196,45	3,49	24.204.141,88	24.507.338,33	10,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	147	212.182,24	216.827,94	0,00	429.010,18	4,94	19.360.199,47	19.789.209,65	8,53
De > 6 a < 12 Meses	163	400.950,07	437.114,35	0,00	838.064,42	9,66	20.606.747,11	21.444.811,53	9,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	102	417.841,14	464.530,31	0,00	882.371,45	10,17	13.259.564,49	14.141.935,94	6,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	235.696,42	306.221,99	0,00	541.918,41	6,25	5.420.199,44	5.962.117,85	2,57
De ≥ 2 Años	291	1.257.203,48	3.901.017,89	0,00	5.158.221,37	59,46	21.069.158,38	26.227.379,75	11,30
Subtotal	1.878	2.981.448,01	5.694.257,10	0,00	8.675.705,11	100,00	223.400.954,50	232.076.659,61	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	73.888,56	721,80	0,00	74.610,36	2,20	0,00	74.610,36	2,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	9.769,88	842,21	0,00	10.612,09	0,31	0,00	10.612,09	0,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	118.982,81	1.817,47	0,00	120.800,28	3,57	0,00	120.800,28	3,57
De > 6 a < 12 Meses	29	1.574.549,50	57.501,42	0,00	1.632.050,92	48,20	0,00	1.632.050,92	48,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	1.061.539,48	113.453,75	0,00	1.174.993,23	34,70	0,00	1.174.993,23	34,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	310.346,07	42.940,01	0,00	353.286,08	10,43	0,00	353.286,08	10,43
De ≥ 2 Años	1	17.987,17	1.576,64	0,00	19.563,81	0,58	0,00	19.563,81	0,58
Subtotal	87	3.167.063,47	218.853,30	0,00	3.385.916,77	100,00	0,00	3.385.916,77	100,00
Total	1.965	6.148.511,48	5.913.110,40	0,00	12.061.621,88		223.400.954,50	235.462.576,38	63,45