

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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

Auditores 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	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	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	6,72	5,30	4,34	3,66	3,17	2,79	2,49	2,25
		Fecha	10/11/2018	10/06/2017	24/06/2016	21/10/2015	22/04/2015	06/12/2014	19/08/2014	24/05/2014
		Amort. final	Años	13,76	11,25	9,50	8,01	7,01	6,01	5,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,72	5,30	4,34	3,66	3,17	2,79	2,49	2,25
		Fecha	10/11/2018	10/06/2017	24/06/2016	21/10/2015	22/04/2015	06/12/2014	19/08/2014	24/05/2014
		Amort. final	Años	13,76	11,25	9,50	8,01	7,01	6,01	5,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	17,73	15,30	13,16	11,39	10,00	8,81	7,84	7,10
		Fecha	10/11/2029	06/06/2027	17/04/2025	11/07/2023	17/02/2022	11/12/2020	24/12/2019	29/03/2019
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Años	17,73	15,30	13,16	11,39	10,00	8,81	7,84	7,10
		Fecha	07/02/2030	15/09/2027	06/08/2025	31/10/2023	21/05/2022	16/03/2021	28/03/2020	09/06/2019
		Amort. final	Años	22,76	21,02	19,01	17,01	15,25	13,51	12,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/02/2021
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/02/2021
		Amort. final	Años	23,59	21,99	20,12	18,20	16,40	14,76	13,34
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/02/2021
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Años	25,87	24,18	22,65	21,03	19,31	17,66	16,12	14,73
		Fecha	31/12/2037	23/04/2036	11/10/2034	28/02/2033	10/06/2031	14/10/2029	01/04/2028	09/11/2026
		Amort. final	Años	27,26	25,77	24,02	22,26	20,51	19,51	18,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/02/2021
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Años	27,87	26,91	25,50	23,99	22,56	21,10	19,59	18,13
		Fecha	30/12/2039	12/01/2039	16/08/2037	11/02/2036	10/09/2034	25/03/2033	19/09/2031	04/04/2030
		Amort. final	Años	28,52	28,02	27,26	26,02	24,26	23,02	21,76
Serie E	Con amortización opcional *	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/02/2021
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Años	28,52	28,02	27,26	26,02	24,26	23,02	21,76	20,26
		Fecha	22/08/2040	22/02/2040	22/05/2039	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/11/2033	22/05/2032
		Amort. final	Años	28,52	28,02	27,26	26,02	24,26	23,02	21,76

* 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: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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		% MC		A la emisión	
Clase A	89,53%	1.487.752.279,30	9,32%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
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	5,33%
Serie C	3,13%	52.000.000,00	2,15%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,56%	26.000.000,00	0,55%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,87%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
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	36.018.584,93	1,031%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.126.102,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	175.596,22		
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	14.006	18.662		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.636.413.437,94	2.600.172.859,42		
Medio	116.836,60	139.329,81		
Mínimo	0,00	22,71		
Máximo	319.103,90	344.786,69		
Interés nominal				
Medio ponderado	2,88%	4,23%		
Mínimo	2,00%	2,41%		
Máximo	4,09%	6,00%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	292	353		
Mínimo	05/05/2012	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	7,08	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,83	16,04	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,36	25,71	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,64	35,66	2,25	35,84
40,01 - 50%	7,75	45,57	4,26	45,53
50,01 - 60%	12,81	55,46	7,62	55,37
60,01 - 70%	26,00	65,91	13,98	65,79
70,01 - 80%	23,33	73,87	35,99	76,48
80,01 - 90%	18,36	85,44	15,29	84,91
90,01 - 100%	3,76	90,72	19,58	96,24
Medio ponderado	66,51	75,76		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	94,63	100,00		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,27%	0,33%	0,28%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,28%	3,19%	3,93%	3,32%	5,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,55%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,72%	0,62%
Canarias	7,10%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,54%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,19%
Cataluña	14,09%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,79%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,07%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,35%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,75%	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		%	%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.018	166.111,63	155.865,11	0,00	321.976,74	3,57	127.757.951,96	128.079.928,70	44,84	65,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	292	148.986,90	146.067,30	0,00	295.054,20	3,27	37.024.811,44	37.319.865,64	13,06	66,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	206	168.101,85	167.462,75	0,00	335.564,60	3,72	26.035.698,36	26.371.262,96	9,23	67,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	177	230.870,24	244.949,02	0,00	475.819,26	5,28	23.039.477,32	23.515.296,58	8,23	68,85
De > 6 a < 12 Meses	178	458.298,16	485.293,31	0,00	943.591,47	10,47	22.881.775,01	23.825.366,48	8,34	72,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	105	450.117,52	487.197,53	0,00	937.315,05	10,40	13.711.947,26	14.649.262,31	5,13	74,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	241.866,89	302.844,80	0,00	544.711,69	6,04	5.467.868,46	6.012.580,15	2,10	61,13
De ≥ 2 Años	294	1.270.222,70	3.890.203,11	0,00	5.160.425,81	57,25	20.719.418,21	25.879.844,02	9,06	51,51
Subtotal	2.328	3.134.575,89	5.879.882,93	0,00	9.014.458,82	100,00	276.638.948,02	285.653.406,84	100,00	65,13
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	316.865,47	1.597,89	0,00	318.463,36	8,43	0,00	318.463,36	8,43	26,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	73.888,56	895,79	0,00	74.784,35	1,98	0,00	74.784,35	1,98	19,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	118.982,81	2.236,34	0,00	121.219,15	3,21	0,00	121.219,15	3,21	25,91
De > 6 a < 12 Meses	3	190.664,94	12.413,04	0,00	203.077,98	5,38	0,00	203.077,98	5,38	28,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	59	2.366.905,02	157.714,06	0,00	2.524.619,08	66,84	0,00	2.524.619,08	66,84	24,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	455.672,92	57.826,92	0,00	513.499,84	13,60	0,00	513.499,84	13,60	18,40
De ≥ 2 Años	2	19.366,65	1.959,66	0,00	21.326,31	0,56	0,00	21.326,31	0,56	3,55
Subtotal	93	3.542.346,37	234.643,70	0,00	3.776.990,07	100,00	0,00	3.776.990,07	100,00	22,83
Total	2.421	6.676.922,26	6.114.526,63	0,00	12.791.448,89		276.638.948,02	289.430.396,91		63,60