

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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 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		
		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	63.550,68 976.773.951,60 63,55%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,8040% 22/08/2012 130,575464 Bruto 105,766126 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	0,8740% 22/08/2012 217,101086 Bruto 175,851880 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	0,9540% 22/08/2012 243,800000 Bruto 197,478000 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	1,1840% 22/08/2012 302,577778 Bruto 245,088000 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	2,5840% 22/08/2012 660,355556 Bruto 534,888000 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	4,6840% 22/08/2012 1.197,022222 Bruto 969,588000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-	
Total		1.636.772.801,60 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	% 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	6,56	5,19	4,26	3,61	3,13	2,76	2,47	2,24
			Fecha	10/12/2018	29/07/2017	25/08/2016	30/12/2015	07/07/2015	22/02/2015	09/11/2014	16/08/2014
			Amort. final	Años	13,26	11,01	9,26	7,76	6,76	6,00	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	5,19	4,26	3,61	3,13	2,76	2,47	2,24
			Fecha	10/12/2018	29/07/2017	25/08/2016	30/12/2015	07/07/2015	22/02/2015	09/11/2014	16/08/2014
			Amort. final	Años	13,26	11,01	9,26	7,76	6,76	6,00	5,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,43	15,04	12,95	11,21	9,84	8,68	7,78	7,00
			Fecha	21/10/2029	02/06/2027	29/04/2025	04/08/2023	23/03/2022	21/01/2021	28/02/2020	19/05/2019
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,43	15,04	12,95	11,21	9,84	8,68	7,78	7,00
			Fecha	17/01/2030	13/09/2027	10/12/2025	02/12/2023	04/07/2022	09/05/2021	27/05/2020	13/08/2019
			Amort. final	Años	22,52	20,27	18,77	16,77	15,01	13,51	12,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021
			Amort. final	Años	23,37	21,78	19,95	18,07	16,31	14,70	13,29
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,71	24,06	22,53	20,96	19,28	17,65	16,14	14,77
			Fecha	31/01/2038	05/06/2036	27/11/2034	02/05/2033	28/08/2031	11/01/2030	09/07/2028	23/02/2027
			Amort. final	Años	27,02	25,77	24,02	22,77	21,27	19,77	18,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76
			Fecha	21/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,76	26,89	25,59	24,12	22,71	21,30	19,84	18,41
			Fecha	17/02/2040	04/04/2039	17/12/2037	29/06/2036	31/01/2035	03/09/2033	19/03/2032	13/10/2030
			Amort. final	Años	28,52	28,02	27,27	26,27	24,77	23,52	22,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	28,02	27,27	26,27	24,77	23,52	22,27	20,77
			Fecha	22/11/2040	22/05/2040	22/08/2039	22/08/2038	22/02/2037	22/11/2035	22/08/2034	22/02/2033
			Amort. final	Años	28,52	28,02	27,27	26,27	24,77	23,52	22,27

* 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: 31/07/2012
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 Chase

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	89,37%	1.462.772.801,60	9,61%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	59,68%	976.773.951,60		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	29,69%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,97%	65.000.000,00	5,56%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,18%	52.000.000,00	2,32%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,59%	26.000.000,00	0,70%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,89%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.636.772.801,60			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,70%	11.268.544,76		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	42.561.233,45	0,685%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	405.998,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	120.200,48		
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	13.913	13.913	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.608.348.161,91	2.600.172.859,42	
Medio	115.600,39	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	317.780,48	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,70%	4,23%	
Mínimo	1,67%	2,41%	
Máximo	4,04%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	289	353	
Mínimo	05/08/2012	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%	0,17	6,97	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,89	16,05	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,45	25,67	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,86	35,59	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,03	45,57	4,26	45,53
50,01 - 60%	13,31	55,45	7,62	55,37
60,01 - 70%	26,86	65,90	13,98	65,79
70,01 - 80%	22,19	73,96	35,99	76,48
80,01 - 90%	19,35	85,59	15,29	84,91
90,01 - 100%	1,91	90,69	19,58	96,24
Medio ponderado	65,95	75,76		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	94,22	100,00		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,33%	0,29%	0,32%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,40%	3,90%	3,46%	3,76%	5,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,57%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,73%	0,62%
Canarias	7,11%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,53%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,13%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,81%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,09%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,33%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,72%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	2,03%	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	704	123.991,80	121.749,62	0,00	245.741,42	2,75	88.646.383,26	36,03	63,71	
De > 1 a ≤ 2 Meses	290	138.580,55	139.570,13	0,00	278.150,68	3,11	34.615.560,91	14,14	62,20	
De > 2 a ≤ 3 Meses	188	152.001,37	150.656,38	0,00	302.657,75	3,39	23.045.019,95	9,46	64,79	
De > 3 a ≤ 6 Meses	209	262.280,32	291.677,54	0,00	553.957,86	6,20	25.735.395,23	10,65	68,53	
De > 6 a < 12 Meses	212	579.141,09	611.019,79	0,00	1.190.160,88	13,31	27.520.966,47	11,64	71,25	
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	443.772,32	474.310,46	0,00	918.082,78	10,27	12.860.092,29	5,58	71,68	
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	324.117,86	374.408,76	0,00	698.526,62	7,81	7.245.301,97	3,22	66,88	
De ≥ 2 Años	278	1.105.364,43	3.646.757,19	0,00	4.752.121,62	53,16	18.142.053,12	9,28	48,61	
Subtotal	2.049	3.129.249,74	5.810.149,87	0,00	8.939.399,61	100,00	237.810.773,20	100,00	63,51	
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	390.754,03	5.561,62	0,00	396.315,65	10,42	0,00	396.315,65	10,42	24,89
De > 6 a < 12 Meses	6	185.097,16	5.708,56	0,00	190.805,72	5,02	0,00	190.805,72	5,02	29,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	1.691.823,73	105.073,58	0,00	1.796.897,31	47,24	0,00	1.796.897,31	47,24	28,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	1.111.887,93	125.012,30	0,00	1.236.900,23	32,52	0,00	1.236.900,23	32,52	19,62
De ≥ 2 Años	8	162.243,08	20.564,34	0,00	182.807,42	4,81	0,00	182.807,42	4,81	11,02
Subtotal	93	3.541.805,93	261.920,40	0,00	3.803.726,33	100,00	0,00	3.803.726,33	100,00	22,99
Total	2.142	6.671.055,67	6.072.070,27	0,00	12.743.125,94		237.810.773,20	250.553.899,14		61,86