

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores 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	61.764,11 949.314.370,70 61,76%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4450% 22/11/2012 70,239518 Bruto 56,894010 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 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	0,5150% 22/11/2012 127,925697 Bruto 103,619815 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	0,5950% 22/11/2012 152,055556 Bruto 123,165000 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	0,8250% 22/11/2012 210,833333 Bruto 170,775000 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	2,2250% 22/11/2012 568,611111 Bruto 460,575000 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	4,3250% 22/11/2012 1.105,277778 Bruto 895,275000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-	
Total		1.609.313.220,70 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	6,31	5,02	4,14	3,51	3,05	2,70	2,42	2,19	
			Fecha	13/12/2018	27/08/2017	09/10/2016	24/02/2016	08/09/2015	02/05/2015	20/01/2015	30/10/2014	
			Amort. final	Años	13,01	10,51	9,01	7,51	6,51	5,75	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,02	4,14	3,51	3,05	2,70	2,42	2,19	
				Fecha	13/12/2018	27/08/2017	09/10/2016	24/02/2016	08/09/2015	02/05/2015	20/01/2015	30/10/2014
				Amort. final	Años	13,01	10,51	9,01	7,51	6,51	5,25	5,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,94	14,61	12,62	10,93	9,60	8,51	7,59	6,88	
			Fecha	27/07/2029	28/03/2027	01/04/2025	25/07/2023	26/03/2022	23/02/2021	22/03/2020	08/07/2019	
			Amort. final	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,19	14,90	12,90	11,23	9,87	8,75	7,83	7,07	
				Fecha	27/10/2029	12/07/2027	12/07/2025	12/11/2023	01/07/2022	20/05/2021	20/06/2020	16/09/2019
				Amort. final	Años	22,01	20,27	18,26	16,52	14,76	13,26	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
			Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,93	21,33	19,49	17,64	15,91	14,35	12,98	11,80	
				Fecha	21/07/2035	16/12/2033	14/02/2032	08/04/2030	17/07/2028	23/12/2026	13/08/2025	08/06/2024
				Amort. final	Años	23,76	22,52	20,76	19,01	17,26	15,76	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
			Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,18	23,53	22,04	20,45	18,78	17,18	15,70	14,36	
				Fecha	21/10/2037	28/02/2036	30/08/2034	27/01/2033	29/05/2031	23/10/2029	01/05/2028	29/12/2026
				Amort. final	Años	26,52	25,27	23,52	22,01	20,52	19,01	17,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
			Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	26,26	24,84	23,37	21,98	20,55	19,08	17,67	
				Fecha	21/11/2039	19/11/2038	17/06/2037	29/12/2035	09/09/2034	05/03/2033	15/09/2031	19/04/2030
				Amort. final	Años	28,02	27,52	26,52	25,27	23,76	22,52	21,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
			Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	27,52	26,52	25,27	23,76	22,52	21,01	19,76	
				Fecha	22/08/2040	22/02/2040	22/02/2039	22/11/2037	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/05/2032
				Amort. final	Años	28,02	27,52	26,52	25,27	23,76	22,52	21,01

* 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: 31/10/2012
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
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

Audidores 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	89,19%	1.435.313.220,70	9,99%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	58,99%	949.314.370,70		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	30,20%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,04%	65.000.000,00	5,87%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,23%	52.000.000,00	2,57%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,62%	26.000.000,00	0,93%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,93%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.609.313.220,70			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,93%	14.626.687,74		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	39.735.800,88	0,256%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	750.981,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	116.157,69		
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	13.848	13.848	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.584.432.186,95	2.600.172.859,42	
Medio	114.415,96	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	316.447,09	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,40%	4,23%	
Mínimo	1,24%	2,41%	
Máximo	4,04%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	286	353	
Mínimo	15/11/2012	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,17	6,90	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,93	16,00	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,51	25,59	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,04	35,52	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,34	45,54	4,26	45,53
50,01 - 60%	13,82	55,47	7,62	55,37
60,01 - 70%	27,20	65,81	13,98	65,79
70,01 - 80%	21,71	73,96	35,99	76,48
80,01 - 90%	19,42	85,51	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,87	90,75	19,58	96,24
Medio ponderado	65,40		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	93,80		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,21%	0,27%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,23%	2,53%	3,24%	3,54%	5,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,57%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,73%	0,62%
Canarias	7,12%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,55%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,19%
Cataluña	14,13%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,81%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,12%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,27%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,73%	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	729	140.363,67	117.706,73	0,00	258.070,40	2,65	86.905.145,78	87.163.216,18	33,84	62,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	289	146.455,21	139.167,12	0,00	285.622,33	2,93	38.136.414,54	38.422.036,87	14,92	68,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	153	122.076,03	117.403,92	0,00	239.479,95	2,46	19.220.731,27	19.460.211,22	7,56	66,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	265	332.046,17	313.217,36	0,00	645.263,53	6,63	27.776.605,82	28.421.869,35	11,04	58,79
De > 6 a < 12 Meses	250	639.479,69	673.840,70	0,00	1.313.320,39	13,49	31.015.733,29	32.329.053,68	12,55	69,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	140	619.775,92	643.228,09	0,00	1.263.004,01	12,97	17.829.398,65	19.092.402,66	7,41	73,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	428.757,28	451.695,97	0,00	880.453,25	9,04	8.888.796,25	9.769.249,50	3,79	74,01
De ≥ 2 Años	281	1.181.496,82	3.669.080,71	0,00	4.850.577,53	49,82	18.036.008,05	22.886.585,58	8,89	47,73
Subtotal	2.180	3.610.450,79	6.125.340,60	0,00	9.735.791,39	100,00	247.808.833,65	257.544.625,04	100,00	63,28
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	14	509.354,36	12.404,64	0,00	521.759,00	13,63	0,00	521.759,00	13,63	25,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	190.664,94	15.380,51	0,00	206.045,45	5,38	0,00	206.045,45	5,38	29,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	2.365.878,41	192.356,63	0,00	2.558.235,04	66,83	0,00	2.558.235,04	66,83	24,63
De ≥ 2 Años	17	475.039,57	66.615,32	0,00	541.654,89	14,15	0,00	541.654,89	14,15	15,97
Subtotal	93	3.540.937,28	286.757,10	0,00	3.827.694,38	100,00	0,00	3.827.694,38	100,00	23,14
Total	2.273	7.151.388,07	6.412.097,70	0,00	13.563.485,77		247.808.833,65	261.372.319,42		61,71