

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	60.138,75 924.332.587,50 60,14%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3100% 22/02/2013 47,643254 Bruto 38,591036 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf 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	0,3800% 22/02/2013 94,391777 Bruto 76,457339 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf 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	0,4600% 22/02/2013 117,555556 Bruto 95,220000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3sf 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	0,6900% 22/02/2013 176,333333 Bruto 142,830000 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	2,0900% 22/02/2013 534,111111 Bruto 432,630000 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	4,1900% 22/02/2013 1.070,777778 Bruto 867,330000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.584.331.437,50 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)												
			% 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	5,96	4,70	3,85	3,25	2,80	2,46	2,19	1,97	
		Fecha	05/11/2018	04/08/2017	27/09/2016	19/02/2016	10/09/2015	08/05/2015	30/01/2015	12/11/2014		
	Amort. final	Años	12,26	10,01	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75	3,25
	Fecha	22/02/2025	22/11/2022	22/05/2021	22/02/2020	22/02/2019	22/05/2018	22/08/2017	22/02/2017			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	4,70	3,85	3,25	2,80	2,46	2,19	1,97	
		Fecha	05/11/2018	04/08/2017	27/09/2016	19/02/2016	10/09/2015	08/05/2015	30/01/2015	12/11/2014		
	Amort. final	Años	12,26	10,01	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75	3,25
	Fecha	22/02/2025	22/11/2022	22/05/2021	22/02/2020	22/02/2019	22/05/2018	22/08/2017	22/02/2017			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,40	14,08	12,12	10,47	9,17	8,11	7,21	6,52	5,92
		Fecha	11/04/2029	18/12/2026	01/01/2025	11/05/2023	20/01/2022	31/12/2020	07/02/2020	30/05/2019	18/07/2019	10/01/2018
	Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	7,76	7,02
	Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/02/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021	22/05/2020	22/05/2019	22/05/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,56	14,27	12,31	10,88	9,39	8,28	7,39	6,66	6,06
		Fecha	12/06/2029	26/02/2027	10/03/2025	25/07/2023	28/03/2022	28/02/2021	11/04/2020	08/07/2019	05/01/2018	01/01/2017
	Amort. final	Años	21,51	19,51	17,51	15,76	14,01	12,50	11,26	10,26	9,26	8,50
	Fecha	22/05/2034	22/05/2032	22/05/2030	22/08/2028	22/11/2026	22/05/2025	22/02/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021	22/02/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	7,76
		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	22/05/2020	22/05/2019
	Amort. final	Años	24,06	22,48	20,94	19,22	17,52	15,94	14,49	13,21	12,02	10,92
	Fecha	09/12/2036	11/05/2035	26/10/2033	06/02/2032	26/05/2030	25/10/2028	16/05/2027	16/01/2026	16/01/2025	16/01/2024	16/01/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	7,76
		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	22/05/2020	22/05/2019
	Amort. final	Años	26,76	25,51	24,02	22,51	21,27	19,76	18,26	16,76	15,26	14,02
	Fecha	22/08/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/02/2031	22/08/2029	22/08/2028	22/08/2027	22/08/2026

* 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: 30/11/2012
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
 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

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		% MC		A la emisión	
Clase A	89,02%	1.410.331.437,50	10,21%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	58,34%	924.332.587,50		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	30,68%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	4,10%	65.000.000,00	6,02%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	3,28%	52.000.000,00	2,68%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,64%	26.000.000,00	1,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,96%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.584.331.437,50			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,00%	15.569.541,46		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.269.667,71	0,190%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	938.728,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	114.286,75		
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	13.832	18.662		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.576.351.563,19	2.600.172.859,42		
Medio	113.964,11	139.329,81		
Mínimo	0,00	22,71		
Máximo	316.000,40	344.786,69		
Interés nominal				
Medio ponderado	2,28%	4,23%		
Mínimo	1,14%	2,41%		
Máximo	4,04%	6,00%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	285	353		
Mínimo	05/12/2012	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%	0,18	6,95	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,93	15,97	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,57	25,58	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,07	35,49	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,48	45,52	4,26	45,53
50,01 - 60%	13,96	55,46	7,62	55,37
60,01 - 70%	27,33	65,76	13,98	65,79
70,01 - 80%	21,58	74,00	35,99	76,48
80,01 - 90%	19,20	85,47	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,69	90,75	19,58	96,24
Medio ponderado		65,21		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,66		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,25%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,66%	2,72%	2,96%	3,39%	5,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,57%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,74%	0,62%
Canarias	7,13%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,53%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,19%
Cataluña	14,15%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,83%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,13%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,26%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,71%	2,79%
Navarra	1,41%	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	638	127.817,52	102.182,70	0,00	230.000,22	2,31	77.841.848,33	78.071.848,55	31,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	304	152.260,13	133.000,85	0,00	285.260,98	2,87	36.702.725,32	36.987.986,30	14,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	157	130.203,22	119.524,38	0,00	249.727,60	2,51	20.115.525,40	20.365.253,00	8,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	262	342.734,41	316.327,00	0,00	659.061,41	6,62	28.182.575,59	28.841.637,00	11,48
De > 6 a < 12 Meses	271	675.490,25	701.473,09	0,00	1.376.963,34	13,83	32.524.574,57	33.901.537,91	13,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	147	674.499,24	677.287,80	0,00	1.351.787,04	13,58	18.731.517,01	20.083.304,05	7,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	429.858,72	452.494,46	0,00	882.353,18	8,86	8.918.807,35	9.801.160,53	3,90
De ≥ 2 Años	281	1.221.296,22	3.699.874,72	0,00	4.921.172,94	49,43	18.329.701,59	23.250.874,53	9,25
Subtotal	2.135	3.754.161,71	6.202.165,00	0,00	9.956.326,71	100,00	241.347.275,16	251.303.601,87	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	10	390.754,03	9.271,54	0,00	400.025,57	10,43	0,00	400.025,57	10,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	218.903,78	13.788,55	0,00	232.692,33	6,07	0,00	232.692,33	6,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	2.309.334,09	180.693,78	0,00	2.490.027,87	64,93	0,00	2.490.027,87	64,93
De ≥ 2 Años	21	621.540,79	90.740,33	0,00	712.281,12	18,57	0,00	712.281,12	18,57
Subtotal	93	3.540.532,69	294.494,20	0,00	3.835.026,89	100,00	0,00	3.835.026,89	100,00
Total	2.228	7.294.694,40	6.496.659,20	0,00	13.791.353,60		241.347.275,16	255.138.628,76	61,17