

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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

Audítores 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 37,638171 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 74,569504 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 92,868889 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 139,303333 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 421,947778 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 845,914445 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	6,11	4,89	4,04	3,44	3,00	2,66	2,39	2,17	
		Fecha	01/01/2019	10/10/2017	07/12/2016	02/05/2016	21/11/2015	19/07/2015	12/04/2015	22/01/2015	
		Amort. final	Años	12,50	10,26	8,75	7,50	6,50	5,75	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Años	6,11	4,89	4,04	3,44	3,00	2,66	2,39	2,17	
		Fecha	01/01/2019	10/10/2017	07/12/2016	02/05/2016	21/11/2015	19/07/2015	12/04/2015	22/01/2015	
		Amort. final	Años	12,50	10,26	8,75	7,50	6,50	5,75	5,00	4,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	16,56	14,28	12,35	10,76	9,45	8,39	7,53	6,79	
		Fecha	11/06/2029	02/03/2027	26/03/2025	23/08/2023	04/05/2022	12/04/2021	03/06/2020	03/09/2019	
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Años	16,56	14,28	12,35	10,76	9,45	8,39	7,53	6,79	
		Fecha	04/10/2029	13/07/2027	06/08/2025	25/12/2023	27/08/2022	26/07/2021	01/09/2020	03/12/2019	
		Amort. final	Años	22,01	20,27	18,26	16,51	14,76	13,26	12,01	10,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,26	11,01	9,50	8,39	7,53	6,79	6,17		
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Años	13,26	11,01	9,50	8,39	7,53	6,79	6,17		
		Fecha	02/09/2035	15/02/2034	09/05/2032	20/07/2030	12/11/2028	30/04/2027	23/12/2025	24/10/2024	
		Amort. final	Años	23,76	22,27	20,76	19,01	17,51	15,76	14,50	13,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Años	25,27	23,68	22,19	20,69	19,10	17,54	16,08	14,75	
		Fecha	22/02/2038	23/07/2036	26/01/2035	28/07/2033	23/12/2031	02/06/2030	18/12/2028	21/08/2027	
		Amort. final	Años	26,76	25,51	24,02	22,51	21,02	19,76	18,26	16,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Años	27,49	26,78	25,71	24,38	23,06	21,70	20,34	18,99	
		Fecha	13/05/2040	25/08/2039	31/07/2038	04/04/2037	07/12/2035	01/08/2034	20/03/2033	15/11/2031	
		Amort. final	Años	28,27	28,02	27,77	27,27	26,27	25,02	23,76	22,51
Serie E	Con amortización opcional *	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Años	28,27	28,02	27,77	27,27	26,27	25,02	23,76	22,51	
		Fecha	22/02/2041	22/11/2040	22/08/2040	22/02/2040	22/02/2039	22/11/2037	22/08/2036	22/05/2035	
		Amort. final	Años	28,27	28,02	27,77	27,27	26,27	25,02	23,76	22,51

* 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: 31/01/2013
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	46.218.636,47	0,190%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.242.688,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	93.804,32		
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	13.651	18.662		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.551.118.879,85	2.600.172.859,42		
Medio	113.626,76	139.329,81		
Mínimo	0,00	22,71		
Máximo	315.103,66	344.786,69		
Interés nominal				
Medio ponderado	2,03%	4,23%		
Mínimo	0,99%	2,41%		
Máximo	3,75%	6,00%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	283	353		
Mínimo	02/02/2013	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%	0,18	6,84	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,93	15,93	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,57	25,54	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,24	35,52	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,73	45,53	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,18	55,44	7,62	55,37
60,01 - 70%	27,65	65,65	13,98	65,79
70,01 - 80%	21,34	74,02	35,99	76,48
80,01 - 90%	18,79	85,33	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,39	90,84	19,58	96,24
Medio ponderado	64,85		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	93,38		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,36%	0,29%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,76%	4,27%	3,40%	3,44%	5,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,60%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,74%	0,62%
Canarias	7,10%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,51%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,19%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,78%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,01%	1,95%
Islas Baleares	5,13%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,28%	8,75%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,70%	2,79%
Navarra	1,40%	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	545	119.524,66	79.362,21	0,00	198.886,87	2,14	66.613.938,33	66.812.825,20	28,97	61,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	254	137.344,84	105.141,89	0,00	242.486,73	2,60	30.576.733,56	30.576.733,56	13,26	63,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	141	112.092,99	90.865,34	0,00	202.958,33	2,18	16.151.750,20	16.354.708,53	7,09	62,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	215	274.355,98	242.929,77	0,00	517.285,75	5,56	24.196.092,34	24.713.378,09	10,72	63,73
De > 6 a < 12 Meses	335	822.568,02	778.628,87	0,00	1.601.196,89	17,20	36.881.246,13	38.482.443,02	16,69	62,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	163	777.314,50	742.132,24	0,00	1.519.446,74	16,32	20.731.094,24	22.250.540,98	9,65	71,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	80	462.518,58	465.068,98	0,00	927.587,56	9,96	9.140.942,44	10.068.530,00	4,37	73,33
De ≥ 2 Años	229	1.263.186,62	2.836.122,77	0,00	4.099.309,39	44,04	17.277.770,92	21.377.080,31	9,27	54,09
Subtotal	1.962	3.968.906,19	5.340.252,07	0,00	9.309.158,26	100,00	221.327.081,43	230.636.239,69	100,00	62,76
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	9	390.754,03	10.782,68	0,00	401.536,71	15,91	0,00	401.536,71	15,91	25,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	29.039,27	1.309,62	0,00	30.348,89	1,20	0,00	30.348,89	1,20	15,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.012.740,54	78.486,59	0,00	1.091.227,13	43,23	0,00	1.091.227,13	43,23	31,14
De ≥ 2 Años	26	898.096,09	103.142,02	0,00	1.001.238,11	39,66	0,00	1.001.238,11	39,66	20,47
Subtotal	56	2.330.629,93	193.720,91	0,00	2.524.350,84	100,00	0,00	2.524.350,84	100,00	24,80
Total	2.018	6.299.536,12	5.533.972,98	0,00	11.833.509,10		221.327.081,43	233.160.590,53		61,73