

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

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	57.924,49 890.299.411,30 57,92%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3410% 22/05/2013 48,831954 Bruto 38,577244 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	0,4110% 22/05/2013 98,763066 Bruto 78,022822 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	0,4910% 22/05/2013 121,386111 Bruto 95,895028 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1sf BBB-sf AAA	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	0,7210% 22/05/2013 178,247222 Bruto 140,815305 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf 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	2,1210% 22/05/2013 524,358333 Bruto 414,243083 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	4,2210% 22/05/2013 1.043,525000 Bruto 824,384750 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-	
Total		1.550.298.261,30 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	% 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	5,86	4,70	3,90	3,33	2,91	2,58	2,32	2,11	
			Fecha	01/01/2019	04/11/2017	17/01/2017	22/06/2016	19/01/2016	22/09/2015	19/06/2015	03/04/2015	
			Amort. final	Años	12,01	10,01	8,25	7,25	6,25	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	4,70	3,90	3,33	2,91	2,58	2,32	2,11	
				Fecha	01/01/2019	04/11/2017	17/01/2017	22/06/2016	19/01/2016	22/09/2015	19/06/2015	03/04/2015
				Amort. final	Años	12,01	10,01	8,25	7,25	6,25	5,50	5,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,07	13,91	12,02	10,48	9,21	8,18	7,34	6,61	
			Fecha	16/03/2029	16/01/2027	27/02/2025	12/08/2023	07/05/2022	25/04/2021	24/06/2020	30/09/2019	
			Amort. final	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,40	14,23	12,36	10,80	9,52	8,47	7,60	6,88	
				Fecha	15/07/2029	15/05/2027	30/06/2025	09/12/2023	28/08/2022	09/08/2021	27/09/2020	06/01/2020
				Amort. final	Años	21,51	19,78	17,78	16,01	14,50	13,01	11,78
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
			Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,41	20,87	19,11	17,34	15,69	14,19	12,87	11,73	
				Fecha	15/07/2035	30/12/2033	29/03/2032	21/06/2030	27/10/2028	28/04/2027	02/01/2026	12/11/2024
				Amort. final	Años	23,51	22,01	20,51	18,76	17,01	15,51	14,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
			Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,88	23,31	21,85	20,36	18,79	17,26	15,84	14,53	
				Fecha	02/01/2038	09/06/2036	22/12/2034	28/06/2033	03/12/2031	24/05/2030	20/12/2028	02/09/2027
				Amort. final	Años	26,51	25,26	23,51	22,26	21,01	19,51	18,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
			Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,20	26,46	25,37	24,06	22,75	21,41	20,07	18,75	
				Fecha	30/04/2040	02/08/2039	01/07/2038	08/03/2037	16/11/2035	17/07/2034	12/03/2033	17/11/2031
				Amort. final	Años	28,02	27,77	27,52	27,02	26,02	24,76	23,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
			Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021	
			Amort. final	Años	18,76	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	27,77	27,52	27,02	26,02	24,76	23,51	22,26	
				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	28,02	27,77	27,52	27,02	26,02	24,76	23,51

* 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: 30/04/2013
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

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		% MC		A la emisión	
Clase A	88,78%	1.376.298.261,30	10,46%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	57,43%	890.299.411,30		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	31,35%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	4,19%	65.000.000,00	6,18%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	3,35%	52.000.000,00	2,76%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,68%	26.000.000,00	1,05%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	2,00%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.550.298.261,30			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,05%	15.911.580,37		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.562.580,16	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.034.983,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	92.060,57		
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	13.514	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.516.744.715,58	2.600.172.859,42	
Medio	112.235,07	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	313.443,45	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,71%	4,23%	
Mínimo	0,95%	2,41%	
Máximo	3,37%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	280	353	
Mínimo	01/05/2013	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%	0,20	7,01	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,99	15,95	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,74	25,57	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,40	35,51	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,03	45,49	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,44	55,36	7,62	55,37
60,01 - 70%	28,72	65,56	13,98	65,79
70,01 - 80%	20,37	74,18	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,90	85,07	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,19	90,87	19,58	96,24
Medio ponderado	64,24		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	92,88		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,44%	0,40%	0,34%	0,48%
Tasa anual equivalente	6,11%	5,13%	4,71%	3,98%	5,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,55%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,75%	0,62%
Canarias	7,11%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,50%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,19%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,77%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,02%	1,95%
Islas Baleares	5,17%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,30%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,68%	2,79%
Navarra	1,39%	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	498	114.553,55	61.153,44	0,00	175.706,99	1,78	59.161.057,39	27,40	61,09	
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	112.295,44	66.052,90	0,00	177.348,34	1,79	22.605.852,12	10,52	61,71	
De > 2 a ≤ 3 Meses	124	114.277,56	64.919,30	0,00	179.196,86	1,81	14.417.505,02	6,66	58,50	
De > 3 a ≤ 6 Meses	186	244.469,92	178.695,41	0,00	423.165,33	4,28	19.979.635,79	9,42	61,19	
De > 6 a < 12 Meses	342	861.102,76	698.299,32	0,00	1.559.402,08	15,78	36.507.137,42	16,86	59,07	
De ≥ 12 a < 18 Meses	193	873.294,54	812.472,38	0,00	1.685.766,92	17,06	23.906.174,22	11,82	69,94	
De ≥ 18 a < 24 Meses	107	682.023,21	614.245,64	0,00	1.296.268,85	13,11	12.867.272,83	6,54	73,44	
De ≥ 2 Años	244	1.463.022,25	2.924.400,43	0,00	4.387.422,68	44,39	18.988.154,46	10,79	55,53	
Subtotal	1.890	4.465.039,23	5.419.238,82	0,00	9.884.278,05	100,00	206.694.190,31	216.578.468,36	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	419.793,30	14.389,90	0,00	434.183,20	18,02	0,00	434.183,20	18,02	24,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	124.550,59	13.989,39	0,00	138.539,98	5,75	0,00	138.539,98	5,75	26,19
De ≥ 2 Años	41	1.666.242,13	170.928,06	0,00	1.837.170,19	76,23	0,00	1.837.170,19	76,23	24,15
Subtotal	54	2.210.586,02	199.307,35	0,00	2.409.893,37	100,00	0,00	2.409.893,37	100,00	24,30
Total	1.944	6.675.625,25	5.618.546,17	0,00	12.294.171,42		206.694.190,31	218.988.361,73		60,54