

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

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 ES0312867007	20/07/2007 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	66.869,49 797.753.015,70 66,87%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3710% 28/01/2013 62,710579 Bruto 50,795569 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf Asf AAA	Aaa AAA
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	92.043,44 404.991.136,00 92,04%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4110% 28/01/2013 95,625464 Bruto 77,456626 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf Asf AAA	Aaa AAA
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630	100.000,00 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6510% 28/01/2013 164,558333 Bruto 133,292250 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBSf A	A1 A
Serie C ES0312867049	20/07/2007 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0010% 28/01/2013 253,030556 Bruto 204,954750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Bsf BBB	Baa3 BBB
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00 20.000.000,00 100,00%	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2010% 28/01/2013 809,141667 Bruto 655,404750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf BB	Ba3 BB
Serie E ES0312867064	20/07/2007 229	100.000,00 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2010% 28/01/2013 1.061,919444 Bruto 860,154750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.332.644.151,70 2.022.900.000,00							

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	6,97	5,42	4,40	3,68	3,16	2,76	2,46	2,21	
		Fecha	16/10/2019	31/03/2018	21/03/2017	03/07/2016	26/12/2015	04/08/2015	13/04/2015	13/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	6,97	5,42	4,40	3,68	3,16	2,76	2,46	2,21	
		Fecha	27/01/2027	27/04/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/10/2018	27/01/2018	27/07/2017	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	18,85	16,04	13,67	11,73	10,21	8,97	7,97	7,15
			Fecha	31/08/2031	06/11/2028	26/06/2026	17/07/2024	10/01/2023	17/10/2021	16/10/2020	23/12/2019
Sin amortización opcional *		Años	18,85	16,04	13,67	11,73	10,21	8,97	7,97	7,15	
		Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
			Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00	
		Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
			Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Sin amortización opcional *		Años	30,02	27,05	24,77	22,64	20,66	18,71	16,99	15,44	
		Fecha	28/10/2042	09/11/2039	31/07/2037	13/06/2035	20/06/2033	12/07/2031	19/10/2029	02/04/2028	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
			Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Años	32,79	28,23	26,10	23,78	21,89	20,04	18,28	16,69	
		Fecha	06/08/2045	14/01/2041	27/11/2038	02/08/2036	15/09/2034	08/11/2032	04/02/2031	04/07/2029	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
			Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Sin amortización opcional *		Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	59,86%	797.753.015,70	39,09%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	30,39%	404.991.136,00	8,17%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	4,73%	63.000.000,00	3,36%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,80%	24.000.000,00	1,53%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,50%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,72%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos		1.332.644.151,70			2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.884.248,24	0,205%
Ppales. cobrados pes de ingreso		814.679,41	
Ints. cobrados pes de ingreso		82.077,42	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
 16/07/2007

NIF
 V85164648

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Ixis CIB
 JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Ixis CIB
 JP Morgan
 Banco Pastor
 CajaMadrid
 Fortis Bank

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
 HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.350	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.324.932.543,11	2.000.022.095,64
Medio	128.012,81	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	502.506,02	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	4,73%
Mínimo	1,14%	2,58%
Máximo	3,86%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	317	377
Mínimo	05/12/2012	05/12/2007
Máximo	15/01/2047	15/01/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	7,30	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,97	16,01	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,38	25,53	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,53	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,50	45,28	4,71	45,61
50,01 - 60%	13,30	55,39	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,97	65,66	14,55	65,87
70,01 - 80%	23,34	73,92	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,33	85,41	12,86	85,34
90,01 - 100%	6,51	91,95	18,93	96,59
Medio ponderado		66,53		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,59		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,25%	0,24%	0,28%	0,42%
Tasa anual equivalente	2,39%	3,00%	2,89%	3,30%	4,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,14%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,30%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,78%
Cataluña	13,50%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,07%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,83%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,61%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,14%	1,92%

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	544	109.147,27	98.575,59	0,00	207.722,86	2,39	73.207.747,15	73.415.470,01	30,24	63,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	287	146.710,03	138.897,78	6,00	285.613,81	3,28	40.924.186,13	41.209.799,94	16,98	65,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	127.696,00	125.046,97	0,00	252.742,97	2,90	22.228.596,72	22.481.339,69	9,26	67,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	193	261.625,68	271.545,62	0,00	533.171,30	6,12	25.834.827,29	26.367.998,59	10,86	64,91
De > 6 a < 12 Meses	205	582.906,92	588.393,03	0,00	1.171.299,95	13,45	28.235.932,45	29.407.232,40	12,11	68,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	118	518.743,62	599.237,08	0,00	1.117.980,70	12,84	16.710.261,97	17.828.242,67	7,34	69,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	391.961,92	422.528,24	0,00	814.490,16	9,36	8.686.568,69	9.501.058,85	3,91	75,18
De ≥ 2 Años	222	1.274.728,67	3.048.572,11	0,00	4.323.300,78	49,66	18.205.027,25	22.528.328,03	9,28	55,25
Subtotal	1.781	3.413.520,11	5.292.796,42	6,00	8.706.322,53	100,00	234.033.147,65	242.739.470,18	100,00	64,93
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	8	292.050,50	7.486,75	0,00	299.537,25	13,05	0,00	299.537,25	13,05	21,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	120.242,90	6.492,68	0,00	126.735,58	5,52	0,00	126.735,58	5,52	19,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.189.633,65	89.388,17	0,00	1.279.021,82	55,71	0,00	1.279.021,82	55,71	25,55
De ≥ 2 Años	12	535.242,45	55.307,81	0,00	590.550,26	25,72	0,00	590.550,26	25,72	23,05
Subtotal	50	2.137.169,50	158.675,41	0,00	2.295.844,91	100,00	0,00	2.295.844,91	100,00	23,86
Total	1.831	5.550.689,61	5.451.471,83	6,00	11.002.167,44		234.033.147,65	245.035.315,09		63,90