

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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 49,541357 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 75,544117 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 130,001083 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 199,894139 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 639,221917 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 838,916361 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	Años Fecha	% 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	6,85	5,36	4,37	3,68	3,17	2,79	2,49	2,25
			Fecha	04/09/2019	08/03/2018	11/03/2017	01/07/2016	30/12/2015	12/08/2015	24/04/2015	26/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,85	5,36	4,37	3,68	3,17	2,79	2,49	2,25
			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 *	Vida media	Años	18,76	15,97	13,62	11,70	10,20	8,98	7,98	7,17
			Fecha	29/07/2031	12/10/2028	09/06/2026	08/07/2024	06/01/2023	18/10/2021	20/10/2020	30/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	15,97	13,62	11,70	10,20	8,98	7,98	7,17
			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 *	Vida media	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 *	Vida media	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 *	Vida media	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 *	Vida media	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	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 *	Vida media	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	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 *	Vida media	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

* 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	88,15%
Serie A2	59,86%	797.753.015,70	39,09%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	30,39%	404.991.136,00	8,17%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,73%	63.000.000,00	3,36%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,80%	24.000.000,00	1,53%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,50%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
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		23.272.240,64	0,205%
Ppales. cobrados pes de ingreso		1.241.612,21	
Ints. cobrados pes de ingreso		68.688,19	
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: 31/12/2012
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	10.305	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.313.798.016,43	2.000.022.095,64
Medio	127.491,32	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	501.785,41	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,15%	4,73%
Mínimo	1,10%	2,58%
Máximo	3,79%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	316	377
Mínimo	05/01/2013	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%	0,20	7,49	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,99	16,07	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,40	25,55	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,63	35,54	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,64	45,27	4,71	45,61
50,01 - 60%	13,60	55,44	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,92	65,66	14,55	65,87
70,01 - 80%	23,04	73,89	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,53	85,43	12,86	85,34
90,01 - 100%	6,05	91,94	18,93	96,59
Medio ponderado	66,30		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	95,49		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,36%	0,30%	0,29%	0,42%
Tasa anual equivalente	6,64%	4,20%	3,50%	3,42%	4,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,16%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,27%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,56%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,01%	34,98%
Extremadura	0,60%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,86%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,60%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,13%	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	413	85.735,73	72.643,21	0,00	158.378,94	1,85	55.278.912,85	55.437.291,79	25,45	63,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	239	128.871,98	114.798,61	0,00	243.670,59	2,84	34.061.757,15	34.305.427,74	15,75	64,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	151	132.628,07	119.105,41	0,00	251.733,48	2,94	21.601.461,68	21.853.195,16	10,03	64,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	186	256.655,83	255.457,81	0,00	512.113,64	5,97	25.622.214,13	26.134.327,77	12,00	66,40
De > 6 a < 12 Meses	227	661.687,12	635.496,38	0,00	1.297.183,50	15,13	30.574.019,58	31.871.203,08	14,63	67,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	119	499.986,28	586.551,47	0,00	1.086.537,75	12,67	16.390.077,63	17.476.615,38	8,02	70,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	373.655,31	387.643,56	0,00	761.298,87	8,88	7.881.207,11	8.642.505,98	3,97	73,90
De ≥ 2 Años	220	1.258.303,81	3.003.291,72	0,00	4.261.595,53	49,71	17.819.065,14	22.080.660,67	10,14	54,82
Subtotal	1.616	3.397.524,13	5.174.988,17	0,00	8.572.512,30	100,00	209.228.715,27	217.801.227,57	100,00	64,59
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	7	292.050,50	7.901,63	0,00	299.952,13	13,04	0,00	299.952,13	13,04	25,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	120.242,90	6.881,30	0,00	127.124,20	5,53	0,00	127.124,20	5,53	14,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.106.446,18	78.548,21	0,00	1.184.994,39	51,52	0,00	1.184.994,39	51,52	25,91
De ≥ 2 Años	14	618.429,92	69.722,89	0,00	688.152,81	29,92	0,00	688.152,81	29,92	22,98
Subtotal	50	2.137.169,50	163.054,03	0,00	2.300.223,53	100,00	0,00	2.300.223,53	100,00	23,90
Total	1.666	5.534.693,63	5.338.042,20	0,00	10.872.735,83		209.228.715,27	220.101.451,10		63,46