

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	64.669,14 771.502.840,20 64,67%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 29/04/2013 62,281771 Bruto 49,202599 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	0,4210% 29/04/2013 97,952117 Bruto 77,382172 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	0,6610% 29/04/2013 167,086111 Bruto 131,998028 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	1,0110% 29/04/2013 255,558333 Bruto 201,891083 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	3,2110% 29/04/2013 811,669444 Bruto 641,218861 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	4,2110% 29/04/2013 1.064,447222 Bruto 840,913305 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.306.393.976,20 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	6,64	5,19	4,23	3,55	3,05	2,68	2,38	2,14	
		Fecha	18/09/2019	07/04/2018	19/04/2017	15/09/2016	16/02/2016	02/10/2015	16/06/2015	21/03/2015	
		Amort. final	Años	13,75	11,00	9,25	7,75	6,75	5,75	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	6,64	5,19	4,23	3,55	3,05	2,68	2,38	2,14	
		Fecha	18/09/2019	07/04/2018	19/04/2017	15/09/2016	16/02/2016	02/10/2015	16/06/2015	21/03/2015	
		Amort. final	Años	13,75	11,00	9,25	7,75	6,75	5,75	5,25	4,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	18,30	15,55	13,24	11,42	9,94	8,74	7,76	6,97	
		Fecha	12/05/2031	11/08/2028	24/04/2026	26/06/2024	04/01/2023	23/10/2021	01/11/2020	16/01/2020	
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Años	18,30	15,55	13,67	11,80	10,30	9,09	8,09	7,28	
		Fecha	15/09/2031	06/01/2029	26/09/2026	14/11/2024	15/05/2023	26/02/2022	01/03/2021	07/05/2020	
		Amort. final	Años	25,01	22,51	20,01	18,01	16,01	14,25	12,75	11,50
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75	
		Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021	
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Años	26,60	24,15	21,87	19,71	17,71	15,93	14,36	13,00	
		Fecha	27/08/2039	19/03/2037	05/12/2034	10/10/2032	09/10/2030	28/12/2028	03/06/2027	24/01/2026	
		Amort. final	Años	28,26	26,01	23,51	21,51	19,51	17,76	16,01	14,50
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75	
		Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021	
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Años	29,60	26,64	24,38	22,24	20,29	18,42	16,74	15,21	
		Fecha	28/08/2042	12/09/2039	08/06/2037	18/04/2035	09/05/2033	26/06/2031	20/10/2029	09/04/2028	
		Amort. final	Años	31,02	27,26	25,26	23,01	21,01	19,01	17,50	16,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75	
		Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021	
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Años	32,47	27,87	25,71	23,41	21,52	19,75	18,03	16,46	
		Fecha	11/07/2045	05/12/2040	06/10/2038	20/06/2036	02/09/2034	23/10/2032	02/02/2031	11/07/2029	
		Amort. final	Años	33,77	28,51	26,26	24,01	22,01	20,28	18,50	17,01
Serie E	Con amortización opcional *	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75	
		Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021	
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
		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	
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77

* 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		
		%	%	%	%	
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	59,06%	771.502.840,20	39,89%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	31,00%	404.991.136,00	8,34%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,82%	63.000.000,00	3,43%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,84%	24.000.000,00	1,56%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,53%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,75%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.306.393.976,20			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		12.094.027,60	0,209%
Ppales. cobrados pes de ingreso		1.095.769,79	
Ints. cobrados pes de ingreso		85.606,88	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	10.207	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.296.606.616,01	2.000.022.095,64
Medio	127.031,12	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	500.111,93	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,88%	4,73%
Mínimo	0,94%	2,58%
Máximo	3,59%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	315	377
Mínimo	01/05/2013	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	7,37	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,03	15,96	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,45	25,57	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,67	35,53	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,83	45,19	4,71	45,61
50,01 - 60%	13,98	55,43	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,87	65,58	14,55	65,87
70,01 - 80%	22,98	73,87	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,54	85,44	12,86	85,34
90,01 - 100%	5,47	91,83	18,93	96,59
Medio ponderado		65,98		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,29		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,42%	0,34%	0,30%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,70%	4,88%	4,01%	3,52%	4,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,18%	11,71%
Aragón	0,95%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,24%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,54%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,95%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,88%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,66%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,14%	1,92%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	476	107.445,10	73.168,70	0,00	180.613,80	2,15	65.982.505,33	66.163.119,13	29,33	63,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	222	126.640,73	97.602,05	0,00	224.242,78	2,67	30.485.513,40	30.709.756,18	13,61	66,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	146	117.360,32	97.283,08	0,00	214.643,40	2,55	19.095.787,85	19.310.431,25	8,56	62,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	187	245.646,55	212.939,37	0,00	458.585,92	5,46	23.502.997,79	23.961.583,71	10,62	62,07
De > 6 a < 12 Meses	243	693.195,37	668.059,25	0,00	1.361.254,62	16,20	33.107.562,91	34.468.817,53	15,28	66,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	137	665.871,96	640.593,79	0,00	1.306.465,75	15,54	18.914.564,87	20.221.030,62	8,96	67,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	467.164,95	508.328,91	0,00	975.493,86	11,61	10.214.453,24	11.189.947,10	4,96	75,78
De ≥ 2 Años	183	1.215.447,62	2.468.051,00	0,00	3.683.498,62	43,83	15.910.636,96	19.594.135,58	8,68	57,36
Subtotal	1.670	3.638.772,60	4.766.026,15	0,00	8.404.798,75	100,00	217.214.022,35	225.618.821,10	100,00	64,15
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	6	248.996,62	7.351,85	0,00	256.348,47	16,46	0,00	256.348,47	16,46	26,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	174,26	0,00	174,26	0,01	0,00	174,26	0,01	0,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	377.991,62	26.269,00	0,00	404.260,62	25,95	0,00	404.260,62	25,95	29,81
De ≥ 2 Años	18	807.089,05	89.786,90	0,00	896.875,95	57,58	0,00	896.875,95	57,58	23,54
Subtotal	34	1.434.077,29	123.582,01	0,00	1.557.659,30	100,00	0,00	1.557.659,30	100,00	24,53
Total	1.704	5.072.849,89	4.889.608,16	0,00	9.962.458,05		217.214.022,35	227.176.480,40		63,45