

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarío Activos
Bancaja

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

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 ESO361797006	04/05/2007 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct		23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ESO361797014	04/05/2007 11.821	56.726,65 670.565.729,65 56,73%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3450% 23/04/2012 192,862731 Bruto 156,218812 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ESO361797022	04/05/2007 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3650% 23/04/2012 345,041667 Bruto 279,483750 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ESO361797030	04/05/2007 305	100.000,00 30.500.000,00 100,00%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4150% 23/04/2012 357,680556 Bruto 289,721250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa2sf	AA Aa3
Serie C ESO361797048	04/05/2007 189	100.000,00 18.900.000,00 100,00%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5250% 23/04/2012 385,486111 Bruto 312,243750 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba2sf	A+ A3
Serie D ESO361797055	04/05/2007 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7750% 23/04/2012 448,680556 Bruto 363,431250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B3sf	BBB+ Baa3
Serie E ESO361797063	04/05/2007 231	100.000,00 23.100.000,00 100,00%	100.000,00 23.100.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1950% 23/04/2012 1.313,180556 Bruto 1.063,676250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.061.565.729,65	1.873.100.000,00						

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		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	9,54	8,15	7,02	6,11	5,34	4,71	4,20	3,74		
		Fecha	06/08/2021	15/03/2020	29/01/2019	03/03/2018	23/05/2017	05/10/2016	02/04/2016	20/10/2015		
	Sin amortización opcional *	Años	8,53	7,39	6,45	5,68	5,03	4,49	4,03	3,61		
		Fecha	21/12/2021	01/08/2020	11/06/2019	04/07/2018	25/09/2017	02/02/2017	18/07/2016	31/01/2016		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,20	3,76	3,44	3,21	3,03	2,88	2,77	2,68	
			Fecha	05/04/2016	26/10/2015	02/07/2015	06/04/2015	31/01/2015	10/12/2014	30/10/2014	27/09/2014	
Sin amortización opcional *		Años	4,20	3,76	3,44	3,21	3,03	2,88	2,77	2,68		
		Fecha	05/04/2016	26/10/2015	02/07/2015	06/04/2015	31/01/2015	10/12/2014	30/10/2014	27/09/2014		
Serie B		Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25		
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019		
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
Sin amortización opcional *		Años	22,96	21,82	20,42	19,01	17,70	16,39	15,13	14,01		
		Fecha	03/01/2035	12/11/2033	20/06/2032	21/01/2031	29/09/2029	09/06/2028	08/03/2027	21/01/2026		
Serie D		Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	22/04/2024	23/01/2023	22/10/2021	23/10/2020	22/01/2020	22/04/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	26,19	24,98	23,87	22,72	21,52	20,32	19,14	17,99		
		Fecha	24/03/2038	08/01/2037	29/11/2035	08/10/2034	24/07/2033	13/05/2032	11/03/2031	14/01/2030		
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
Sin amortización opcional *		Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77		
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositorio Activos
Bancaja

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	91,43%	970.565.729,65	8,76%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	63,17%	670.565.729,65		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	28,26%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,87%	30.500.000,00	5,83%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,78%	18.900.000,00	4,01%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,74%	18.500.000,00	2,22%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,18%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.061.565.729,65			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	2,22%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.654.521,00	1,168%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	534.174,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	151.876,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		233.085,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	12.270	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.049.760.909,01	1.850.138.299,98		
Medio	85.555,09	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	862.569,02	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	2,90%	4,59%		
Mínimo	1,95%	2,58%		
Máximo	4,53%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	221	265		
Mínimo	02/02/2012	04/05/2007		
Máximo	10/11/2046	10/11/2046		
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%	0,87	7,32	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,01	15,73	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,34	25,50	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,89	35,39	7,37	35,54
40,01 - 50%	18,20	45,24	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,69	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%	22,84	64,47	29,24	65,76
70,01 - 80%	6,96	73,43	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,85	85,33	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,35	91,27	3,36	95,41
Medio ponderado	51,23		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	93,78		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,44%	0,36%	0,34%	0,63%
Tasa anual equivalente	3,62%	5,20%	4,20%	4,02%	7,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,06%	7,89%
Aragón	0,77%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,77%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,20%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,16%
Cataluña	10,22%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,62%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,97%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,83%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,57%	4,38%
País Vasco	1,75%	1,57%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	707	212.102,02	83.280,45	0,00	295.382,47	4,86	69.275.947,52	69.571.329,99	43,73	48,34	
De > 1 a ≤ 2 Meses	215	169.110,76	83.834,01	0,00	252.944,77	4,16	22.783.201,76	23.036.146,53	14,48	48,62	
De > 2 a ≤ 3 Meses	131	163.095,55	96.990,76	0,00	260.086,31	4,28	16.069.164,02	16.329.250,33	10,26	51,75	
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	177.121,74	118.547,02	0,00	295.668,76	4,86	11.400.615,81	11.696.284,57	7,35	52,81	
De > 6 a < 12 Meses	100	445.113,46	255.456,79	0,00	700.570,25	11,52	12.480.049,17	13.180.619,42	8,28	53,12	
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	354.212,07	191.761,49	0,00	545.973,56	8,98	5.763.981,44	6.309.955,00	3,97	55,81	
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	225.246,63	171.121,98	0,00	396.368,61	6,52	2.896.939,08	3.293.307,69	2,07	50,55	
De ≥ 2 Años	135	1.547.918,70	1.783.841,74	0,00	3.331.760,44	54,81	12.361.756,06	15.693.516,50	9,86	52,80	
Subtotal	1.462	3.293.920,93	2.784.834,24	0,00	6.078.755,17	100,00	153.031.654,86	159.110.410,03	100,00	50,14	
Dudosos (subjetivos)											
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	34.452,45	556,75	0,00	35.009,20	6,54	0,00	35.009,20	6,54	8,10	
De > 6 a < 12 Meses	7	314.159,14	8.295,57	0,00	322.454,71	60,20	0,00	322.454,71	60,20	21,61	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	160.794,79	16.124,63	0,00	176.919,42	33,03	0,00	176.919,42	33,03	11,27	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	23,84	0,00	23,84	0,00	0,00	23,84	0,00	0,02	
De ≥ 2 Años	1	0,00	1.259,38	0,00	1.259,38	0,24	0,00	1.259,38	0,24	0,16	
Subtotal	21	509.406,38	26.260,17	0,00	535.666,55	100,00	0,00	535.666,55	100,00	12,23	
Total	1.483	3.803.327,31	2.811.094,41	0,00	6.614.421,72		153.031.654,86	159.646.076,58		49,62	