

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012  
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 ES0361797006	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 ES0361797014	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 ES0361797022	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 ES0361797030	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 ES0361797048	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 ES0361797055	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 ES0361797063	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	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 *	Años	9,49	8,14	7,05	6,17	5,41	4,80	4,30	3,91	
		Fecha	16/07/2021	11/03/2020	07/02/2019	22/03/2018	19/06/2017	08/11/2016	11/05/2016	19/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	8,52	7,42	6,51	5,76	5,14	4,61	4,16	3,77	
		Fecha	29/11/2021	28/07/2020	22/06/2019	26/07/2018	26/10/2017	12/03/2017	01/09/2016	20/03/2016	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,23	3,78	3,45	3,20	3,02	2,87	2,75	2,66
			Fecha	16/04/2016	01/11/2015	04/07/2015	06/04/2015	28/01/2015	05/12/2014	24/10/2014	19/09/2014
Sin amortización opcional *		Años	7,25	6,50	5,75	5,25	5,01	4,75	4,50	4,25	
		Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,50
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/07/2019
	Sin amortización opcional *	Años	21,21	19,66	18,20	16,78	15,36	14,09	13,00	12,01	
		Fecha	04/04/2033	15/09/2031	31/03/2030	29/10/2028	31/05/2027	21/02/2026	17/01/2025	24/01/2024	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,50
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/07/2019
Sin amortización opcional *		Años	22,97	21,83	20,45	19,04	17,74	16,45	15,20	14,08	
		Fecha	04/01/2035	16/11/2033	29/06/2032	01/02/2031	14/10/2029	01/07/2028	03/04/2027	18/02/2026	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,50
			Fecha	22/07/2027	22/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	22/10/2020	23/01/2020	23/07/2019
	Sin amortización opcional *	Años	26,21	25,00	23,89	22,75	21,55	20,36	19,20	18,06	
		Fecha	02/04/2038	16/01/2037	08/12/2035	18/10/2034	06/09/2033	30/05/2032	01/04/2031	09/02/2030	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,50
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/07/2019
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: 31/03/2012  
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

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	48.704.292,36	1,168%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.244.658,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	171.419,54		
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	12.187	12.187	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento	1.031.674.790,19	1.031.674.790,19	1.850.138.299,98
Medio	84.653,71	84.653,71	108.169,92
Mínimo	0,00	0,00	16,40
Máximo	858.293,16	858.293,16	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado	2,93%	2,93%	4,59%
Mínimo	2,18%	2,18%	2,58%
Máximo	5,00%	5,00%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	220	220	265
Mínimo	05/04/2012	05/04/2012	04/05/2007
Máximo	10/11/2046	10/11/2046	10/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	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%	0,90	7,25	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,10	15,65	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,42	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%	12,16	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%	18,37	45,17	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,22	55,21	16,92	55,29
60,01 - 70%	22,41	64,51	29,24	65,76
70,01 - 80%	6,31	73,57	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,78	85,13	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,33	91,03	3,36	95,41
Medio ponderado		50,88		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,51		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,38%	0,41%	0,34%	0,63%
Tasa anual equivalente	5,42%	4,42%	4,84%	3,99%	7,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,07%	7,89%
Aragón	0,77%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,79%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,19%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	10,24%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,58%	46,42%
Extremadura	0,43%	0,35%
Galicia	1,40%	1,44%
Islas Baleares	5,97%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,84%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,55%	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						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	646	199.185,18	70.111,17	0,00	269.296,35	4,28	62.205.380,91	62.474.677,26	38,82	47,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	261	190.506,73	99.693,78	0,00	290.200,51	4,61	27.936.677,16	28.226.877,69	17,54	50,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	168	192.388,88	111.187,62	0,00	303.576,50	4,82	17.659.867,16	17.963.443,66	11,16	48,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	117	222.026,13	142.234,65	0,00	364.260,78	5,79	13.647.869,26	14.012.130,04	8,71	52,05
De > 6 a < 12 Meses	93	414.705,22	249.373,00	0,00	664.078,22	10,55	11.436.628,27	12.100.706,49	7,52	52,64
De > 12 a < 18 Meses	56	474.655,26	247.084,39	0,00	721.739,65	11,47	7.560.161,15	8.281.900,80	5,15	56,59
De > 18 a < 24 Meses	30	176.971,60	145.370,13	0,00	322.341,73	5,12	2.271.706,65	2.594.048,38	1,61	43,37
De ≥ 2 Años	141	1.522.142,62	1.836.892,16	0,00	3.359.034,78	53,36	11.938.976,34	15.298.011,12	9,50	49,76
Subtotal	1.512	3.392.581,62	2.901.946,90	0,00	6.294.528,52	100,00	154.657.266,92	160.951.795,44	100,00	49,27
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	11.701,91	156,52	0,00	11.858,43	1,86	0,00	11.858,43	1,86	3,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	58,30	112,02	0,00	170,32	0,03	0,00	170,32	0,03	0,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	0,00	310,96	0,00	310,96	0,05	0,00	310,96	0,05	0,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	34.452,45	732,81	0,00	35.185,26	0,52	0,00	35.185,26	0,52	8,14
De > 6 a < 12 Meses	8	270.726,64	11.402,19	0,00	282.128,83	4,29	0,00	282.128,83	4,29	18,36
De > 12 a < 18 Meses	10	274.807,46	30.320,60	0,00	305.128,06	4,79	0,00	305.128,06	4,79	12,36
De > 18 a < 24 Meses	2	0,00	961,00	0,00	961,00	0,15	0,00	961,00	0,15	0,48
De ≥ 2 Años	1	0,00	1.259,38	0,00	1.259,38	0,20	0,00	1.259,38	0,20	0,16
Subtotal	30	591.746,76	45.255,48	0,00	637.002,24	100,00	0,00	637.002,24	100,00	10,06
Total	1.542	3.984.328,38	2.947.202,38	0,00	6.931.530,76		154.657.266,92	161.588.797,68		48,52