

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	52.616,23 621.976.454,83 52,62%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6080% 23/10/2012 81,753929 Bruto 66,220682 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,6280% 23/10/2012 160,488889 Bruto 129,996000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,6780% 23/10/2012 173,266667 Bruto 140,346000 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	0,7880% 23/10/2012 201,377778 Bruto 163,116000 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	1,0380% 23/10/2012 265,266667 Bruto 214,866000 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	4,4580% 23/10/2012 1.139,266667 Bruto 922,806000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.012.976.454,83	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 *	Vida media	Años	9,49	8,21	7,14	6,26	5,56	4,95	4,46	4,02	
		Fecha	14/01/2022	06/10/2020	10/09/2019	26/10/2018	11/02/2018	03/07/2017	04/01/2017	27/07/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	
		Fecha	23/04/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/07/2019		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,91	8,61	7,53	6,64	5,91	5,29	4,77	4,32
			Fecha	19/06/2022	01/03/2021	01/02/2020	14/03/2019	18/06/2018	05/11/2017	29/04/2017	17/11/2016	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	19,52	18,01	16,76	15,26	13,76	12,76	11,76	10,76	
		Fecha	23/01/2032	23/07/2030	23/04/2029	23/10/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/04/2023		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,74	3,27	2,93	2,67	2,47	2,32	2,19	2,09
			Fecha	17/04/2016	28/10/2015	25/06/2015	24/03/2015	11/01/2015	16/11/2014	30/09/2014	24/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,00	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/02/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00
			Fecha	23/04/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/07/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	20,62	19,09	17,68	16,30	14,92	13,69	12,62	11,67	
		Fecha	01/03/2033	22/08/2031	23/03/2030	03/11/2028	22/06/2027	27/03/2026	04/03/2025	21/03/2024		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00
			Fecha	23/04/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	22/01/2021	23/04/2020	23/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,40	21,28	19,92	18,55	17,28	16,03	14,82	13,73	
		Fecha	12/12/2034	26/10/2033	17/06/2032	02/02/2031	28/10/2029	30/07/2028	14/05/2027	10/04/2026		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00
			Fecha	23/04/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/07/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,64	24,45	23,37	22,25	21,08	19,92	18,78	17,67	
		Fecha	06/03/2038	30/12/2036	29/11/2035	17/10/2034	14/09/2033	17/06/2032	30/04/2031	20/03/2030		

* 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: 31/08/2012
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

Registro Contable Bonos
Iberclear

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarario 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	91,02%	921.976.454,83	9,19%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	61,40%	621.976.454,83		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	29,62%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	3,01%	30.500.000,00	6,11%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,87%	18.900.000,00	4,20%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,83%	18.500.000,00	2,33%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,28%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.012.976.454,83			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	2,33%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.360.968,36	0,458%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	519.551,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	87.403,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.998	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	994.105.453,20	1.850.138.299,98	
Medio	82.855,93	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	847.514,89	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,61%	4,59%	
Mínimo	1,66%	2,58%	
Máximo	5,00%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	217	265	
Mínimo	19/09/2012	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%	1,06	7,31	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,23	15,66	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,66	25,46	4,40	25,59
30,01 - 40%	12,92	35,37	7,37	35,54
40,01 - 50%	18,85	45,15	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,13	55,18	16,92	55,29
60,01 - 70%	21,12	64,53	29,24	65,76
70,01 - 80%	5,11	73,76	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,79	84,82	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,14	91,20	3,36	95,41
Medio ponderado		50,08		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		92,86		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,30%	0,31%	0,34%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,44%	3,52%	3,67%	4,06%	6,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,09%	7,89%
Aragón	0,78%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,22%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,37%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,39%	46,42%
Extremadura	0,43%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	5,99%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,90%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,49%	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	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	773	192.367,20	105.605,10	0,00	297.972,30	3,91	75.791.769,38	76.089.741,68	39,53	46,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	334	214.039,27	122.367,97	0,00	336.407,24	4,42	32.714.148,09	33.050.553,33	17,17	47,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	188	175.807,81	99.059,88	0,00	274.867,69	3,61	16.242.835,61	16.517.703,30	8,58	45,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	171	318.237,11	197.184,42	0,00	515.421,53	6,77	18.280.577,40	18.795.998,93	9,77	49,01
De > 6 a < 12 Meses	148	560.964,28	344.030,90	0,00	904.995,18	11,88	16.030.790,40	16.935.785,58	8,80	52,97
De > 12 a < 18 Meses	76	536.044,26	334.828,22	0,00	870.872,48	11,44	9.132.238,00	10.003.110,48	5,20	54,60
De > 18 a < 24 Meses	36	474.132,46	236.305,55	0,00	710.438,01	9,33	5.023.271,49	5.733.709,50	2,98	57,07
De > 2 Años	145	1.745.024,74	1.958.749,43	0,00	3.703.774,17	48,64	11.647.176,01	15.350.950,18	7,98	47,09
Subtotal	1.871	4.216.617,13	3.398.131,47	0,00	7.614.748,60	100,00	184.862.806,38	192.477.554,98	100,00	48,04
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	66.815,61	1.223,83	0,00	68.039,44	10,04	0,00	68.039,44	10,04	6,48
De > 6 a < 12 Meses	7	34.510,75	2.607,56	0,00	37.118,31	5,47	0,00	37.118,31	5,47	3,49
De > 12 a < 18 Meses	9	374.692,75	26.164,54	0,00	400.857,29	59,13	0,00	400.857,29	59,13	18,53
De > 18 a < 24 Meses	8	151.232,27	19.448,41	0,00	170.680,68	25,17	0,00	170.680,68	25,17	10,43
De > 2 Años	2	0,00	1.283,22	0,00	1.283,22	0,19	0,00	1.283,22	0,19	0,14
Subtotal	31	627.251,38	50.727,56	0,00	677.978,94	100,00	0,00	677.978,94	100,00	9,97
Total	1.902	4.843.868,51	3.448.859,03	0,00	8.292.727,54		184.862.806,38	193.155.533,92		47,40