

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	50.550,42 597.556.514,82 50,55%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3540% 23/01/2013 45,731280 Bruto 37,042337 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	0,3740% 23/01/2013 95,577778 Bruto 77,418000 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	0,4240% 23/01/2013 108,355556 Bruto 87,768000 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	0,5340% 23/01/2013 136,466667 Bruto 110,538000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa2sf	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	0,7840% 23/01/2013 200,355556 Bruto 162,288000 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	4,2040% 23/01/2013 1,074,355556 Bruto 870,228000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		988.556.514,82	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									
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,53	8,21	7,18	6,31	5,60	4,99	4,49	4,10	
		Fecha	30/04/2022	04/01/2021	27/12/2019	11/02/2019	29/05/2018	17/10/2017	18/04/2017	26/11/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,96	8,66	7,59	6,70	5,97	5,35	4,83	4,38
			Fecha	04/10/2022	19/06/2021	23/05/2020	04/07/2019	09/10/2018	26/02/2018	19/08/2017	09/03/2017	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	19,26	17,76	16,26	15,01	13,51	12,51	11,51	10,50	
		Fecha	23/01/2032	23/07/2030	23/01/2029	23/10/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/04/2023		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,00	2,66	2,40	2,20	2,04	1,91	1,80
			Fecha	14/04/2016	23/10/2015	20/06/2015	17/03/2015	03/01/2015	06/11/2014	20/09/2014	12/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	20,29	18,78	17,39	16,02	14,67	13,45	12,40	11,47	
		Fecha	02/02/2033	01/08/2031	09/03/2030	27/10/2028	21/06/2027	02/04/2026	16/03/2025	08/04/2024		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	20,01	18,51	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51
			Fecha	23/01/2034	23/10/2032	23/04/2031	23/01/2030	23/10/2028	23/07/2027	23/04/2026	23/04/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,32	24,16	23,08	21,97	20,81	19,66	18,54	17,44	
		Fecha	11/02/2038	13/12/2036	16/11/2035	07/10/2034	09/09/2033	16/06/2032	04/05/2031	28/03/2030		

* 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: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	
Clase A	90,79%	897.556.514,82	9,24%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	60,45%	597.556.514,82		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	30,35%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,09%	30.500.000,00	6,08%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,91%	18.900.000,00	4,13%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,87%	18.500.000,00	2,21%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,34%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		988.556.514,82			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,21%	21.336.221,58		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.008.131,71	0,207%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	313.236,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	113.161,04		
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	11.947	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	979.366.798,20	1.850.138.299,98	
Medio	81.975,96	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	842.842,18	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,41%	4,59%	
Mínimo	1,24%	2,58%	
Máximo	5,00%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	215	265	
Mínimo	02/11/2012	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%	1,12	7,33	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,25	15,65	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,91	25,46	4,40	25,59
30,01 - 40%	13,20	35,39	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,12	45,15	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,39	55,17	16,92	55,29
60,01 - 70%	20,30	64,49	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,87	73,81	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,72	84,69	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,11	91,24	3,36	95,41
Medio ponderado	49,71		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	92,60		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,22%	0,28%	0,33%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,92%	2,56%	3,30%	3,94%	6,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,08%	7,89%
Aragón	0,79%	0,78%
Asturias	0,44%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,20%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,40%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,35%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	6,00%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,94%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,47%	4,38%
País Vasco	1,77%	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	793	216.162,18	104.836,33	0,00	320.998,51	4,01	72.948.572,29	73.269.570,80	38,74	44,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	313	220.877,10	110.099,25	0,00	330.976,35	4,14	30.095.722,51	30.426.698,86	16,09	45,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	177	191.227,30	101.147,82	0,00	292.375,12	3,66	16.419.488,63	16.711.863,75	8,84	46,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	188	336.152,96	181.415,05	0,00	517.568,01	6,47	16.932.462,87	17.450.030,88	9,23	47,19
De > 6 a < 12 Meses	159	648.176,88	388.086,78	0,00	1.036.263,66	12,96	18.058.107,39	19.094.371,05	10,10	51,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	81	541.569,45	314.294,07	0,00	855.863,52	10,70	8.607.177,24	9.463.040,76	5,00	53,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	646.505,14	350.090,28	0,00	996.595,42	12,46	7.218.175,61	8.214.771,03	4,34	57,57
De ≥ 2 Años	142	1.727.908,98	1.917.931,99	0,00	3.645.840,97	45,59	10.833.595,01	14.479.435,98	7,66	46,10
Subtotal	1.898	4.528.579,99	3.467.901,57	0,00	7.996.481,56	100,00	181.113.301,55	189.109.783,11	100,00	46,96
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	11	101.326,36	3.253,66	0,00	104.580,02	15,36	0,00	104.580,02	15,36	5,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	1.030,54	0,00	1.030,54	0,15	0,00	1.030,54	0,15	0,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	439.739,37	39.768,42	0,00	479.507,79	70,45	0,00	479.507,79	70,45	15,27
De ≥ 2 Años	6	86.185,65	9.364,22	0,00	95.549,87	14,04	0,00	95.549,87	14,04	6,19
Subtotal	31	627.251,38	53.416,84	0,00	680.668,22	100,00	0,00	680.668,22	100,00	10,01
Total	1.929	5.155.831,37	3.521.318,41	0,00	8.677.149,78		181.113.301,55	189.790.451,33		46,34