

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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	48.210,84 569.900.339,64 48,21%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3590% 23/04/2013 43,269229 Bruto 34,182691 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,3790% 23/04/2013 94,750000 Bruto 74,852500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,4290% 23/04/2013 107,250000 Bruto 84,727500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa3sf	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	0,5390% 23/04/2013 134,750000 Bruto 106,452500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf B1sf	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	0,7890% 23/04/2013 197,250000 Bruto 155,827500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Caa1sf	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	4,2090% 23/04/2013 1.052,250000 Bruto 831,277500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		960.900.339,64 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 *	Vida media	Años	9,45	8,22	7,22	6,36	5,67	5,06	4,57	4,19
			Fecha	04/07/2022	10/04/2021	10/04/2020	03/06/2019	23/09/2018	14/02/2018	19/08/2017	31/03/2017
			Amort. final	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,92	8,67	7,63	6,77	6,05	5,45	4,94	4,50
			Fecha	23/12/2022	22/09/2021	07/09/2020	28/10/2019	08/02/2019	04/07/2018	29/12/2017	22/07/2017
			Amort. final	Años	19,01	17,51	16,01	14,50	13,25	12,25	11,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	2,74	2,39	2,13	1,92	1,76	1,63	1,51
			Fecha	14/04/2016	21/10/2015	15/06/2015	10/03/2015	26/12/2014	26/10/2014	08/09/2014	29/07/2014
			Amort. final	Años	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	2,74	2,39	2,13	1,92	1,76	1,63	1,51
			Fecha	14/04/2016	21/10/2015	15/06/2015	10/03/2015	26/12/2014	26/10/2014	08/09/2014	29/07/2014
			Amort. final	Años	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75
			Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019
			Amort. final	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,93	18,43	17,06	15,72	14,39	13,20	12,18	11,27
			Fecha	24/12/2032	26/06/2031	09/02/2030	08/10/2028	12/06/2027	03/04/2026	25/03/2025	27/04/2024
			Amort. final	Años	21,01	19,76	18,26	17,01	15,76	14,50	13,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75
			Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019
			Amort. final	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,79	20,65	19,30	17,97	16,74	15,53	14,36	13,30
			Fecha	01/11/2034	10/09/2033	07/05/2032	07/01/2031	15/10/2029	30/07/2028	30/05/2027	09/05/2026
			Amort. final	Años	22,51	21,76	20,51	19,26	18,01	16,76	15,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75
			Fecha	23/01/2027	23/07/2025	22/04/2024	22/01/2023	22/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019
			Amort. final	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,07	23,90	22,81	21,70	20,54	19,40	18,30	17,21
			Fecha	12/02/2038	10/12/2036	09/11/2035	29/09/2034	03/09/2033	14/09/2032	07/05/2031	07/04/2030
			Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75
			Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019
			Amort. final	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
			Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019
			Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27

* 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: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarario 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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	90,53%	869.900.339,64	9,66%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	59,31%	569.900.339,64		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	31,22%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	3,17%	30.500.000,00	6,41%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,97%	18.900.000,00	4,39%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,93%	18.500.000,00	2,42%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,40%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		960.900.339,64			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	2,42%	22.706.592,74		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.357.973,19	0,204%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	743.010,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	76.469,25		
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	11.776	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	951.111.078,07	1.850.138.299,98	
Medio	80.766,91	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	835.315,43	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,04%	4,59%	
Mínimo	0,99%	2,58%	
Máximo	5,00%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	213	265	
Mínimo	01/02/2013	04/05/2007	
Máximo	08/06/2049	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%	1,19	7,25	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,41	15,62	1,75	16,46
20,01 - 30%	8,28	25,51	4,40	25,59
30,01 - 40%	13,75	35,45	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,38	45,14	11,80	45,43
50,01 - 60%	27,70	55,27	16,92	55,29
60,01 - 70%	18,10	64,65	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,53	73,78	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,59	84,31	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,08	91,06	3,36	95,41
Medio ponderado	49,12		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	92,20		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,38%	0,30%	0,32%	0,58%
Tasa anual equivalente	2,75%	4,47%	3,53%	3,78%	6,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,08%	7,89%
Aragón	0,80%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,21%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,48%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,17%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	6,07%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	7,90%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,46%	4,38%
País Vasco	1,79%	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	637	193.553,55	78.250,19	0,00	271.803,74	3,38	56.581.676,92	56.853.480,66	34,22	43,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	269	181.697,49	81.013,84	0,00	262.711,33	3,26	24.372.141,52	24.634.852,85	14,83	45,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	174.063,58	76.853,16	0,00	250.916,74	3,12	13.570.992,13	13.821.908,87	8,32	42,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	187	342.985,23	170.149,37	0,00	513.134,60	6,38	16.879.791,84	17.392.926,44	10,47	45,65
De > 6 a < 12 Meses	185	688.461,81	359.408,23	0,00	1.047.870,04	13,02	17.507.568,39	18.555.438,43	11,17	47,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	97	622.719,09	353.426,92	0,00	976.146,01	12,13	10.461.154,55	11.437.300,56	6,88	53,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	588.803,97	324.209,94	0,00	913.013,91	11,34	6.678.010,57	7.591.024,48	4,57	54,04
De ≥ 2 Años	135	2.044.176,92	1.769.176,13	0,00	3.813.353,05	47,38	12.036.692,89	15.850.045,94	9,54	49,48
Subtotal	1.702	4.836.461,64	3.212.487,78	0,00	8.048.949,42	100,00	158.088.028,81	166.136.978,23	100,00	46,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	66.782,17	1.800,70	0,00	68.582,87	15,84	0,00	68.582,87	15,84	7,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	660,52	1.469,38	0,00	2.129,90	0,49	0,00	2.129,90	0,49	0,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	259.071,62	21.660,21	0,00	280.731,83	64,82	0,00	280.731,83	64,82	21,85
De ≥ 2 Años	7	69.101,57	12.557,90	0,00	81.659,47	18,85	0,00	81.659,47	18,85	4,15
Subtotal	20	395.615,88	37.488,19	0,00	433.104,07	100,00	0,00	433.104,07	100,00	8,86
Total	1.722	5.232.077,52	3.249.975,97	0,00	8.482.053,49		158.088.028,81	166.570.082,30		45,56