

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 Baa3sf	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 Baa3sf	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 B3sf	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 Caa3sf	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 Casf	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	9,34	8,16	7,16	6,39	5,72	5,14	4,72	4,29	
		Fecha	23/05/2022	21/03/2021	18/03/2020	12/06/2019	12/10/2018	12/03/2018	10/10/2017	09/05/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75	
		Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,79	8,60	7,61	6,79	6,10	5,53	5,04	4,62
			Fecha	04/11/2022	27/08/2021	31/08/2020	05/11/2019	28/02/2019	01/08/2018	04/02/2018	03/09/2017	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	18,76	17,26	16,01	14,50	13,25	12,25	11,25	10,50	
		Fecha	23/10/2031	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/07/2023		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	2,74	2,38	2,11	1,91	1,60	1,49	
			Fecha	14/04/2016	19/10/2015	11/06/2015	05/03/2015	19/12/2014	19/10/2014	31/08/2014	20/07/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,25	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	
		Fecha	23/04/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/04/2016	23/01/2016	23/10/2015		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
			Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	18,85	18,37	17,01	15,69	14,38	13,21	12,20	11,30	
		Fecha	25/11/2032	04/06/2031	24/01/2030	26/09/2028	07/06/2027	06/04/2026	02/04/2025	09/05/2024		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	14,50	13,25	12,25
			Fecha	23/01/2034	23/07/2032	23/04/2031	23/01/2030	23/10/2028	23/07/2027	23/04/2026	23/04/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75	
		Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
			Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,02	23,86	22,78	21,67	20,52	19,40	18,30	17,23	
		Fecha	24/01/2038	27/11/2036	28/10/2035	19/09/2034	27/07/2033	11/06/2032	08/05/2031	13/04/2030		

* 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: 31/03/2013
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	44.819.508,45	0,209%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.381.675,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	102.207,82		
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	11.667	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	933.628.751,38	1.850.138.299,98	
Medio	80.023,04	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	830.279,70	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,82%	4,59%	
Mínimo	0,98%	2,58%	
Máximo	3,55%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	212	265	
Mínimo	05/04/2013	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%	1,23	7,18	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,50	15,61	1,75	16,46
20,01 - 30%	8,40	25,46	4,40	25,59
30,01 - 40%	14,25	35,47	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,62	45,24	11,80	45,43
50,01 - 60%	27,58	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%	17,44	64,57	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,50	73,86	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,44	84,29	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,05	91,51	3,36	95,41
Medio ponderado	48,77		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	91,93		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,31%	0,35%	0,31%	0,57%
Tasa anual equivalente	5,14%	3,63%	4,09%	3,66%	6,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,12%	7,89%
Aragón	0,80%	0,78%
Asturias	0,44%	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	10,52%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,10%	46,42%
Extremadura	0,45%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	6,04%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,95%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,42%	4,38%
País Vasco	1,80%	1,57%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	639	219.658,46	74.254,35	0,00	293.912,81	3,50	55.892.423,89	56.186.336,70	34,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	247	184.924,35	65.656,96	0,00	250.581,31	2,99	22.648.829,32	22.899.410,63	14,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	139.586,78	55.626,67	0,00	195.213,45	2,33	11.124.943,15	11.320.156,60	6,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	169	357.511,39	136.877,41	0,00	494.388,80	5,89	14.204.497,20	14.698.886,00	9,04
De > 6 a < 12 Meses	206	772.040,18	382.158,93	0,00	1.154.199,11	13,75	19.436.075,18	20.590.274,29	12,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	114	754.815,61	414.730,54	0,00	1.169.546,15	13,93	12.112.082,77	13.281.628,92	8,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	540.250,34	283.817,16	0,00	824.067,50	9,82	5.804.266,08	6.628.333,58	4,08
De ≥ 2 Años	138	2.219.962,21	1.791.741,36	0,00	4.011.703,57	47,79	12.975.470,02	16.987.173,59	10,45
Subtotal	1.689	5.188.749,32	3.204.863,38	0,00	8.393.612,70	100,00	154.198.587,61	162.592.200,31	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	55.080,26	1.628,40	0,00	56.708,66	13,05	0,00	56.708,66	13,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	12.362,43	890,37	0,00	13.252,80	3,05	0,00	13.252,80	3,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	150.838,32	9.957,00	0,00	160.795,32	37,00	0,00	160.795,32	37,00
De ≥ 2 Años	9	177.334,87	26.435,82	0,00	203.770,69	46,89	0,00	203.770,69	46,89
Subtotal	20	395.615,88	38.911,59	0,00	434.527,47	100,00	0,00	434.527,47	100,00
Total	1.709	5.584.365,20	3.243.774,97	0,00	8.828.140,17		154.198.587,61	163.026.727,78	45,13