

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312872007	31/01/2007 4.200	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov		22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	57.924,49 890.299.411,30 57,92%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3410% 22/05/2013 48,831954 Bruto 38,577244 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf AA-sf	Aaa AAA
Serie A3 ES0312872023	31/01/2007 5.000	97.199,77 485.998.850,00 97,20%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4110% 22/05/2013 98,763066 Bruto 78,022822 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf AA-sf	Aaa AAA
Serie B ES0312872031	31/01/2007 650	100.000,00 65.000.000,00 100,00%	100.000,00 65.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4910% 22/05/2013 121,386111 Bruto 95,895028 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3sf BBB-sf	A1 A
Serie C ES0312872049	31/01/2007 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,7210% 22/05/2013 178,247222 Bruto 140,815305 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca3 B+sf	Baa3 BBB
Serie D ES0312872056	31/01/2007 260	100.000,00 26.000.000,00 100,00%	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,800% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,1210% 22/05/2013 524,358333 Bruto 414,243083 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C CCCsf	Ba3 BB
Serie E ES0312872064	31/01/2007 310	100.000,00 31.000.000,00 100,00%	100.000,00 31.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,2210% 22/05/2013 1.043,525000 Bruto 824,384750 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.550.298.261,30	2.631.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% 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	Fecha	5,77	4,60	3,80	3,23	2,81	2,48	2,22	2,01
		Amort. final	Años	Fecha	28/11/2018	28/09/2017	11/12/2016	16/05/2016	13/12/2015	16/08/2015	14/05/2015	27/02/2015
				Fecha	12,01	9,75	8,25	7,00	6,00	5,25	4,75	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/02/2025	22/11/2022	22/05/2021	22/02/2020	22/02/2019	22/05/2018	22/11/2017	22/05/2017
		Amort. final	Años	Fecha	5,77	4,60	3,80	3,23	2,81	2,48	2,22	2,01
				Fecha	28/11/2018	28/09/2017	11/12/2016	16/05/2016	13/12/2015	16/08/2015	14/05/2015	27/02/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/02/2025	22/11/2022	22/05/2021	22/02/2020	22/02/2019	22/05/2018	22/11/2017	22/05/2017
		Amort. final	Años	Fecha	16,01	13,77	11,88	10,33	9,07	8,04	7,21	6,48
				Fecha	20/02/2029	26/11/2026	05/01/2025	20/06/2023	16/03/2022	07/03/2021	06/05/2020	16/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
		Amort. final	Años	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
				Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/05/2034	22/08/2032	22/08/2030	22/11/2028	22/02/2027	22/08/2025	22/05/2024	22/05/2023
		Amort. final	Años	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
				Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
		Amort. final	Años	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
				Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/02/2036	22/08/2034	22/02/2033	22/05/2031	22/08/2029	22/02/2028	22/08/2026	22/08/2025
		Amort. final	Años	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
				Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
		Amort. final	Años	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
				Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,23	22,65	21,19	19,59	17,96	16,41	15,00	13,72
		Amort. final	Años	Fecha	12/05/2037	12/10/2035	26/04/2034	21/09/2032	02/02/2031	18/07/2029	18/02/2028	07/11/2026
				Fecha	25,76	24,02	22,51	21,26	19,76	18,25	16,76	15,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/11/2038	22/02/2037	22/08/2035	22/05/2034	22/11/2032	22/05/2031	22/11/2029	22/08/2028
		Amort. final	Años	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
				Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,44	25,27	23,76	22,34	20,99	19,55	18,10	16,74
		Amort. final	Años	Fecha	25/07/2039	25/05/2038	20/11/2036	22/06/2035	12/02/2034	04/09/2032	25/03/2031	15/11/2029
				Fecha	27,26	26,51	25,26	23,76	22,51	21,26	19,76	18,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/05/2040	22/08/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/08/2035	22/05/2034	22/11/2032	22/08/2031
		Amort. final	Años	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25
				Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27,26	26,51	25,26	23,76	22,51	21,26	19,76	18,51
		Amort. final	Años	Fecha	22/05/2040	22/08/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/08/2035	22/05/2034	22/11/2032	22/08/2031
				Fecha	27,26	26,51	25,26	23,76	22,51	21,26	19,76	18,51

* 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
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	
Clase A	88,78%	1.376.298.261,30	10,46%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	57,43%	890.299.411,30		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	31,35%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	4,19%	65.000.000,00	6,18%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	3,35%	52.000.000,00	2,76%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,68%	26.000.000,00	1,05%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	2,00%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.550.298.261,30			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,05%	15.911.580,37		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	31.778.935,19	0,226%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.768.619,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso	134.758,12	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número		13.571		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.529.471.691,16		2.600.172.859,42
Medio		112.701,47		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		314.048,90		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		1,79%		4,23%
Mínimo		0,95%		2,41%
Máximo		3,43%		6,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		281		353
Mínimo		05/04/2013		05/02/2007
Máximo		05/10/2046		05/10/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%		100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	6,95	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,97	15,97	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,68	25,56	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,32	35,50	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,93	45,48	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,39	55,38	7,62	55,37
60,01 - 70%	28,30	65,59	13,98	65,79
70,01 - 80%	20,76	74,12	35,99	76,48
80,01 - 90%	18,18	85,16	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,26	90,80	19,58	96,24
Medio ponderado		64,45		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,06		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,37%	0,36%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,69%	4,33%	4,21%	3,61%	5,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,55%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,75%	0,62%
Canarias	7,12%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,49%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,19%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,78%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,02%	1,95%
Islas Baleares	5,16%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,28%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,69%	2,79%
Navarra	1,39%	1,39%
País Vasco	2,04%	1,91%

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	451	103.095,90	59.532,58	0,00	162.628,48	1,66	53.947.497,11	54.110.125,59	24,70	61,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	217	124.596,40	79.263,71	0,00	203.860,11	2,08	26.298.309,85	26.502.169,96	12,10	63,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	150	137.085,68	85.183,36	0,00	222.269,04	2,27	17.775.496,02	17.997.765,06	8,22	60,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	210	260.787,02	203.261,77	0,00	464.048,79	4,74	21.762.244,59	22.226.293,38	10,15	59,11
De > 6 a < 12 Meses	347	912.989,79	781.279,11	0,00	1.694.268,90	17,31	37.859.708,44	39.553.977,34	18,06	62,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	181	850.424,91	793.165,06	0,00	1.643.589,97	16,80	22.429.777,92	24.073.367,89	10,99	69,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	88	513.605,01	496.729,85	0,00	1.010.334,86	10,32	10.157.131,44	11.167.466,30	5,10	74,41
De ≥ 24 Años	245	1.438.806,98	2.946.251,97	0,00	4.385.058,95	44,81	19.009.465,60	23.394.524,55	10,68	55,51
Subtotal	1.889	4,341,391,69	5.444.667,41	0,00	9.786.059,10	100,00	209.239.630,97	219.025.690,07	100,00	62,10
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	7	316.865,47	9.454,00	0,00	326.319,47	13,29	0,00	326.319,47	13,29	26,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	102.927,83	4.238,47	0,00	107.166,30	4,36	0,00	107.166,30	4,36	18,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	797.135,93	52.790,75	0,00	849.926,68	34,62	0,00	849.926,68	34,62	35,02
De ≥ 24 Años	31	1.040.108,28	131.753,37	0,00	1.171.861,65	47,73	0,00	1.171.861,65	47,73	20,07
Subtotal	55	2.257.037,51	198.236,59	0,00	2.455.274,10	100,00	0,00	2.455.274,10	100,00	24,43
Total	1.944	6.598.429,20	5.642.904,00	0,00	12.241.333,20		209.239.630,97	221.480.964,17		61,06