

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

Depositarario 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 Fitch / Moody's	
		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	54.768,26 647.415.601,46 54,77%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8870% 23/07/2012 122,798046 Bruto 99,466417 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	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	0,9070% 23/07/2012 229,269444 Bruto 185,708250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	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	0,9570% 23/07/2012 241,908333 Bruto 195,945750 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	1,0670% 23/07/2012 269,713889 Bruto 218,468250 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	1,3170% 23/07/2012 332,908333 Bruto 269,655750 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	4,7370% 23/07/2012 1.197,408333 Bruto 969,900750 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.038.415.601,46	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)												
			% 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	9,52	8,17	7,08	6,19	5,48	4,86	4,37	3,92	
		Fecha	28/10/2021	22/06/2020	20/05/2019	01/07/2018	14/10/2017	03/03/2017	02/09/2016	25/03/2016		
		Amort. final	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	8,57	7,47	6,56	5,81	5,18	4,65	4,20	
		Fecha	16/03/2022	13/11/2020	08/10/2019	11/11/2018	11/02/2018	27/06/2017	16/12/2016	04/07/2016		
		Amort. final	Años	20,01	18,26	17,01	15,51	14,01	13,01	11,76	11,01	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,99	3,53	3,19	2,94	2,75	2,60	2,48	2,38	
		Fecha	23/04/2032	31/10/2030	23/04/2029	23/10/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2024	08/09/2014	
		Amort. final	Años	3,99	3,53	3,19	2,94	2,75	2,60	2,48	2,38	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,50	5,00	4,76	4,25	4,00	4,00	
		Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/07/2016	23/04/2016	23/04/2016	23/04/2016	
		Amort. final	Años	3,99	3,53	3,19	2,94	2,75	2,60	2,48	2,38	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,50	5,00	4,76	4,25	4,00	4,00	
		Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/07/2016	23/04/2016	23/04/2016	23/04/2016	
		Amort. final	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,95	19,40	17,96	16,55	15,15	13,89	12,81	11,84	
		Fecha	28/03/2033	12/09/2031	02/04/2030	06/11/2028	14/06/2027	12/03/2026	09/02/2025	20/02/2024	20/02/2024	
		Amort. final	Años	22,01	20,52	19,01	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/07/2019	
		Amort. final	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,70	21,58	20,20	18,81	17,52	16,25	15,01	13,90	
		Fecha	30/12/2034	14/11/2033	01/07/2032	07/02/2031	25/10/2029	19/07/2028	24/04/2027	15/03/2026	15/03/2026	
		Amort. final	Años	23,52	22,52	21,52	20,01	18,76	17,51	16,26	15,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/07/2019	
		Amort. final	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,95	24,75	23,64	22,52	21,33	20,15	19,00	17,87	
		Fecha	28/03/2038	14/01/2037	09/12/2035	23/10/2034	15/09/2033	11/06/2032	17/04/2031	01/03/2030	01/03/2030	
		Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/07/2019	
		Amort. final	Años	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	
		Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	

* 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: 31/05/2012
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

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			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	91,24%	947.415.601,46	8,96%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	62,35%	647.415.601,46		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	28,89%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,94%	30.500.000,00	5,96%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,82%	18.900.000,00	4,10%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,78%	18.500.000,00	2,28%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,22%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.038.415.601,46			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,28%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.547.292,42	0,731%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	732.430,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	101.001,79		
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		12.117	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.017.128.008,22	1.850.138.299,98	
Medio		83.942,23	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		853.997,09	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,86%	4,59%	
Mínimo		1,90%	2,58%	
Máximo		5,00%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		219	265	
Mínimo		05/06/2012	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%	0,98	7,36	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,11	15,67	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,41	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	12,54	35,33	7,37	35,54
40,01 - 50%	18,69	45,18	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,49	55,20	16,92	55,29
60,01 - 70%	21,89	64,52	29,24	65,76
70,01 - 80%	5,83	73,60	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,84	85,07	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,21	91,17	3,36	95,41
Medio ponderado		50,57		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,25		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,32%	0,38%	0,33%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,76%	3,82%	4,45%	3,91%	7,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,09%	7,89%
Aragón	0,78%	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	2,21%	2,16%
Cataluña	10,28%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,55%	46,42%
Extremadura	0,43%	0,35%
Galicia	1,40%	1,44%
Islas Baleares	5,96%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,86%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,56%	4,38%
País Vasco	1,74%	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	832	216.302,90	125.092,88	0,00	341.395,78	4,83	77.780.700,76	78.122.096,54	40,67	45,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	334	207.864,31	136.137,87	0,00	344.002,18	4,86	33.252.804,62	33.596.806,80	17,49	49,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	173	231.439,52	132.417,81	0,00	363.857,33	5,14	19.665.478,97	20.029.336,30	10,43	46,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	170	305.301,22	190.949,92	0,00	496.251,14	7,01	17.878.019,05	18.374.270,19	9,57	50,09
De > 6 a < 12 Meses	113	453.666,03	272.908,96	0,00	726.574,99	10,27	12.598.091,93	13.324.666,92	6,94	52,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	62	598.913,63	328.773,26	0,00	927.686,89	13,11	9.274.538,58	10.202.225,47	5,31	57,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	193.054,14	135.358,46	0,00	328.412,60	4,64	2.412.084,17	2.740.496,77	1,43	50,81
De ≥ 24 Años	144	1.633.089,40	1.913.841,98	0,00	3.546.931,38	50,13	12.132.922,83	15.679.854,21	8,16	48,69
Subtotal	1.859	3.839.631,15	3.235.481,14	0,00	7.075.112,29	100,00	184.994.640,91	192.069.753,20	100,00	48,13
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	55.113,70	564,41	0,00	55.678,11	8,00	0,00	55.678,11	8,00	8,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	11.701,91	217,61	0,00	11.919,52	1,71	0,00	11.919,52	1,71	3,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	58,30	423,26	0,00	481,56	0,07	0,00	481,56	0,07	0,09
De > 6 a < 12 Meses	4	34.452,45	1.924,02	0,00	36.376,47	5,23	0,00	36.376,47	5,23	6,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	444.006,56	34.928,39	0,00	478.934,95	68,82	0,00	478.934,95	68,82	15,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	101.527,54	9.774,20	0,00	111.301,74	15,99	0,00	111.301,74	15,99	12,76
De ≥ 24 Años	1	0,00	1.259,38	0,00	1.259,38	0,18	0,00	1.259,38	0,18	0,16
Subtotal	32	646.860,46	49.091,27	0,00	695.951,73	100,00	0,00	695.951,73	100,00	10,07
Total	1.891	4.486.491,61	3.284.572,41	0,00	7.771.064,02		184.994.640,91	192.765.704,93		47,48