

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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)

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	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 36,127711 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	0,3740% 23/01/2013 95,577778 Bruto 75,506445 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	0,4240% 23/01/2013 108,355556 Bruto 85,600889 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	0,5340% 23/01/2013 136,466667 Bruto 107,808667 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	0,7840% 23/01/2013 200,355556 Bruto 158,280889 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	4,2040% 23/01/2013 1.074,355556 Bruto 848,740889 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)												
			% 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	9,32	8,12	7,14	6,31	5,63	5,05	4,57	4,19	
		Fecha	15/02/2022	03/12/2020	13/12/2019	11/02/2019	10/06/2018	07/11/2017	17/05/2017	31/12/2016		
		Amort. final	Años	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,78	8,55	7,54	6,70	6,00	5,41	4,91	4,48	
		Fecha	01/08/2022	11/05/2021	05/05/2020	02/07/2019	20/10/2018	20/03/2018	19/09/2017	16/04/2017		
		Amort. final	Años	19,26	17,76	16,26	14,76	13,51	12,51	11,51	10,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,00	2,65	2,39	2,19	2,02	1,89	1,78	
		Fecha	15/04/2016	22/10/2015	17/06/2015	13/03/2015	29/12/2014	30/10/2014	12/09/2014	03/08/2014		
		Amort. final	Años	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,00	2,65	2,39	2,19	2,02	1,89	1,78	
		Fecha	15/04/2016	22/10/2015	17/06/2015	13/03/2015	29/12/2014	30/10/2014	12/09/2014	03/08/2014		
		Amort. final	Años	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		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	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,20	18,70	17,32	15,98	14,64	13,45	12,41	11,49	
		Fecha	31/12/2032	02/07/2031	14/02/2030	10/10/2028	11/06/2027	31/03/2026	20/03/2025	18/04/2024		
		Amort. final	Años	21,27	20,01	18,51	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		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	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,05	20,91	19,56	18,22	16,99	15,77	14,59	13,53	
		Fecha	03/11/2034	13/09/2033	09/05/2032	08/01/2031	14/10/2029	27/07/2028	24/05/2027	02/05/2026		
		Amort. final	Años	22,76	22,01	20,76	19,51	18,26	17,01	16,01	14,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	22/01/2021	22/04/2020	22/10/2019		
		Amort. final	Años	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,28	24,12	23,04	21,94	20,78	19,64	18,53	17,45	
		Fecha	28/01/2038	30/11/2036	02/11/2035	24/09/2034	30/07/2033	09/06/2032	02/05/2031	31/03/2030		
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		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	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
		Fecha	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049		
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	

* 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: 31/12/2012
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

Auditores 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	90,79%	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	47.449.265,32	0,207%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	528.934,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.378,08		
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		11.841	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		959.412.809,97	1.850.138.299,98	
Medio		81.024,64	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		837.827,92	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,16%	4,59%	
Mínimo		1,09%	2,58%	
Máximo		5,00%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		214	265	
Mínimo		05/01/2013	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%	1,18	7,27	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,38	15,62	1,75	16,46
20,01 - 30%	8,16	25,49	4,40	25,59
30,01 - 40%	13,58	35,43	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,24	45,16	11,80	45,43
50,01 - 60%	27,09	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%	19,02	64,56	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,57	73,76	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,70	84,39	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,08	91,23	3,36	95,41
Medio ponderado		49,31		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		92,33		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,38%	0,31%	0,33%	0,58%
Tasa anual equivalente	6,63%	4,52%	3,68%	3,85%	6,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,09%	7,89%
Aragón	0,79%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,20%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,45%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,21%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	6,05%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	7,91%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,46%	4,38%
País Vasco	1,78%	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	643	184.265,53	80.634,77	0,00	264.900,30	3,24	55.301.037,41	55.565.937,71	33,10	44,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	188.680,56	83.988,63	0,00	272.669,19	3,34	24.146.332,21	24.419.001,40	14,55	43,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	179	184.582,01	81.721,86	0,00	266.303,87	3,26	16.444.885,37	16.711.189,24	9,96	44,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	202	347.904,54	177.200,32	0,00	525.104,86	6,43	17.600.581,41	18.125.686,27	10,80	45,49
De > 6 a < 12 Meses	173	694.968,32	374.147,06	0,00	1.069.115,38	13,09	17.650.268,33	18.719.383,71	11,15	49,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	90	582.052,26	348.995,29	0,00	931.047,55	11,40	9.990.767,72	10.921.815,27	6,51	54,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	571.325,86	312.573,12	0,00	883.898,98	10,83	6.389.174,99	7.273.073,97	4,33	54,14
De ≥ 24 Años	150	1.972.557,95	1.979.570,63	0,00	3.952.128,58	48,40	12.168.510,40	16.120.638,98	9,60	46,71
Subtotal	1.740	4.726.337,03	3.438.831,68	0,00	8.165.168,71	100,00	159.691.557,84	167.856.726,55	100,00	46,02
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	8	66.873,91	2.208,84	0,00	69.082,75	10,12	0,00	69.082,75	10,12	4,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	34.452,45	2.459,35	0,00	36.911,80	5,40	0,00	36.911,80	5,40	6,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	424.906,34	36.309,24	0,00	461.215,58	67,53	0,00	461.215,58	67,53	17,16
De ≥ 24 Años	7	101.018,68	14.707,92	0,00	115.726,60	16,95	0,00	115.726,60	16,95	6,61
Subtotal	30	627.251,38	55.685,35	0,00	682.936,73	100,00	0,00	682.936,73	100,00	10,42
Total	1.770	5.353.588,41	3.494.517,03	0,00	8.848.105,44		159.691.557,84	168.539.663,28		45,39