

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

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

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

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	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	78.838,67 1.211.750.357,90 78,84%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,0110% 22/11/2010 201,478791 Bruto 163,197821 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAA	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	1,0810% 22/11/2010 265,601072 Bruto 215,136868 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAA	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	1,1610% 22/11/2010 293,475000 Bruto 237,714750 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 A	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	1,3910% 22/11/2010 351,613889 Bruto 284,807250 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 BBB-	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+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,7910% 22/11/2010 705,502778 Bruto 571,457250 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C BB-	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	4,8910% 22/11/2010 1.236,336111 Bruto 1.001,432250 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.871.749.207,90 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)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,07	5,58	4,58	3,87	3,35	2,95	2,64	2,39		
		Amort. final	Fecha	14/09/2017	21/03/2016	21/03/2015	05/07/2014	27/12/2013	04/08/2013	13/04/2013	12/01/2013		
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,07	5,58	4,58	3,87	3,35	2,95	2,64	2,39		
		Amort. final	Fecha	14/09/2017	21/03/2016	21/03/2015	05/07/2014	27/12/2013	04/08/2013	13/04/2013	12/01/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,17	16,54	14,26	12,32	10,77	9,57	8,54	7,70		
		Amort. final	Fecha	20/10/2029	03/03/2027	22/11/2024	13/12/2022	28/05/2021	15/03/2020	05/03/2019	02/05/2018		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,17	16,54	14,26	12,32	10,77	9,57	8,54	7,70		
		Amort. final	Fecha	20/10/2029	03/03/2027	22/11/2024	13/12/2022	28/05/2021	15/03/2020	05/03/2019	02/05/2018		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,75	10,51	9,51		
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/05/2022	22/02/2021	22/02/2020		
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,75	10,51	9,51		
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/05/2022	22/02/2021	22/02/2020		

* 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: 31/10/2010
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

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Depositario Activos

Bancaja

Auditores Fondo

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

Cuenta Amortización

Bancaja

Permuta Intereses

JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	90,70%	1.697.749.207,90	7,77%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	64,74%	1.211.750.357,90		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	25,96%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,47%	65.000.000,00	4,24%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,78%	52.000.000,00	1,41%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,39%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,66%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.871.749.207,90			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.182.252,77	1,032%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	771.317,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	111.078,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.243	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.861.374.208,49	2.600.172.859,42	
Medio	122.113,38	159.329,81	
Mínimo	142,59	22,71	
Máximo	327.821,36	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,16%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	3,23%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	309	353	
Mínimo	05/12/2010	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%	0,14	7,22	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,74	15,46	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,01	26,03	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,70	35,66	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,34	45,28	4,26	45,53
50,01 - 60%	10,65	55,39	7,62	55,37
60,01 - 70%	18,73	65,57	13,98	65,79
70,01 - 80%	31,58	74,22	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,33	85,09	15,29	84,91
90,01 - 100%	11,80	92,31	19,58	96,24
Medio ponderado		69,53		75,76
Mínimo		0,08		0,01
Máximo		97,29		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,36%	0,35%	0,31%	0,58%
Tasa anual equivalente	3,63%	4,24%	4,13%	3,70%	6,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,31%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,69%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,59%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,19%
Cataluña	14,28%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,48%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,92%	1,95%
Islas Baleares	4,87%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	8,99%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,81%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,98%	1,91%

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	622	135.696,08	64.135,22	0,00	199.831,30	1,45	76.162.775,16	76.362.606,46	29,66	64,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	288	145.346,05	96.619,89	0,00	241.965,94	1,75	35.339.596,90	35.581.562,84	13,82	64,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	124	113.625,82	80.479,66	0,00	194.105,48	1,41	17.713.545,64	17.907.651,12	6,95	69,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	134	123.991,69	112.294,26	0,00	236.285,95	1,71	12.727.782,48	12.964.068,43	5,03	57,75
De > 6 a < 12 Meses	164	303.628,45	325.401,73	0,00	629.030,18	4,56	15.991.752,18	16.620.782,36	6,45	53,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	154	517.115,67	712.677,00	0,00	1.229.792,67	8,91	16.166.275,85	17.396.068,52	6,76	69,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	295	1.100.477,38	2.403.353,35	0,00	3.503.830,73	25,40	29.191.880,63	32.695.711,36	12,70	66,02
De ≥ 24 Meses	427	1.703.633,31	5.858.673,92	0,00	7.562.307,23	54,81	40.406.711,38	47.969.018,61	18,63	65,87
Subtotal	2.208	4.143.514,45	9.653.635,03	0,00	13.797.149,48	100,00	243.700.320,22	257.497.469,70	100,00	64,53
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.208	4.143.514,45	9.653.635,03	0,00	13.797.149,48		243.700.320,22	257.497.469,70		64,53

Información adicional