

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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
AlfAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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		
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	76.342,11 1.173.378.230,70 76,34%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,1610% 22/02/2011 226.507040 Bruto 183.470702 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	1,2310% 22/02/2011 305,779676 Bruto 247,681538 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	1,3110% 22/02/2011 335,033333 Bruto 271,377000 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	1,5410% 22/02/2011 393,811111 Bruto 318,987000 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	2,9410% 22/02/2011 751,588889 Bruto 608,787000 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	5,0410% 22/02/2011 1.288,255556 Bruto 1.043,487000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.833.377.080,70 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		
				% 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	5,28	4,06	3,28	2,74	2,36	2,07	1,84	1,66		
		Amort. final	Fecha	02/03/2016	13/12/2014	02/03/2014	18/08/2013	30/03/2013	15/12/2012	24/09/2012	20/07/2012		
		Amort. final	Fecha	22/02/2025	22/02/2022	22/02/2020	22/08/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/11/2015	22/05/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,28	4,06	3,28	2,74	2,36	2,07	1,84	1,66		
		Amort. final	Fecha	02/03/2016	13/12/2014	02/03/2014	18/08/2013	30/03/2013	15/12/2012	24/09/2012	20/07/2012		
		Amort. final	Fecha	22/02/2025	22/02/2022	22/02/2020	22/08/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/11/2015	22/05/2015		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,18	16,01	13,46	11,47	9,88	8,64	7,71	6,91		
		Amort. final	Fecha	20/10/2030	22/11/2026	05/05/2024	11/05/2022	05/10/2020	12/07/2019	06/08/2018	16/10/2017		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,55	16,47	13,92	11,89	10,30	9,03	8,01	7,17		
		Amort. final	Fecha	07/06/2030	10/05/2027	20/10/2024	11/10/2022	07/03/2021	30/11/2019	23/11/2018	22/01/2018		
		Amort. final	Fecha	22/08/2036	22/02/2034	22/05/2031	22/11/2028	22/11/2026	22/11/2024	22/05/2023	22/02/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,27	16,51	14,26	12,26	10,76	9,76	8,75		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,34	24,63	22,09	19,63	17,42	15,51	13,89	12,52		
		Amort. final	Fecha	19/03/2038	05/07/2035	19/12/2032	03/07/2030	19/04/2028	22/05/2026	09/10/2024	27/05/2023		
		Amort. final	Fecha	22/11/2039	22/02/2037	22/08/2034	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/05/2026	22/11/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,27	16,51	14,26	12,26	10,76	9,76	8,75		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,44	28,24	25,83	23,51	21,31	19,26	17,42	15,80		
		Amort. final	Fecha	22/04/2041	09/02/2039	12/09/2036	21/05/2034	08/03/2032	18/02/2030	17/04/2028	05/09/2026		
		Amort. final	Fecha	22/08/2043	22/05/2041	22/05/2039	22/02/2037	22/11/2034	22/11/2032	22/11/2030	22/02/2029		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,27	16,51	14,26	12,26	10,76	9,76	8,75		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,32	32,88	31,23	29,37	27,39	25,46	23,58	21,79		
		Amort. final	Fecha	10/03/2045	02/10/2043	04/02/2042	29/03/2040	07/04/2038	01/05/2036	14/06/2034	01/09/2032		
		Amort. final	Fecha	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,27	16,51	14,26	12,26	10,76	9,76	8,75		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
		Amort. final	Fecha	22/05/2033	22/02/2030	22/05/2027	22/02/2025	22/02/2023	22/08/2021	22/08/2020	22/08/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77		
		Amort. final	Fecha	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046		
		Amort. final	Fecha	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046		

* 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: 31/12/2010
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

Depositorio 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	90,51%	1.659.377.080,70	7,93%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	64,00%	1.173.378.230,70		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	26,51%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,55%	65.000.000,00	4,33%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,84%	52.000.000,00	1,44%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,42%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,69%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.833.377.080,70			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	30.996.658,19	1,014%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.651.981,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	107.289,40		
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	15.184	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.827.233.337,79	2.600.172.859,42	
Medio	120.339,39	139.329,81	
Mínimo	142,05	22,71	
Máximo	326.812,16	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	3,27%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	307	353	
Mínimo	05/01/2011	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,17	7,15	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,87	15,32	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,13	25,92	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,87	35,69	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,50	45,34	4,26	45,53
50,01 - 60%	10,82	55,35	7,62	55,37
60,01 - 70%	19,40	65,55	13,98	65,79
70,01 - 80%	30,76	74,12	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,69	85,21	15,29	84,91
90,01 - 100%	10,81	92,11	19,58	96,24
Medio ponderado	69,00	75,76		
Mínimo	0,08	0,01		
Máximo	96,98	100,00		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,85%	0,55%	0,44%	0,37%	0,58%
Tasa anual equivalente	9,73%	6,39%	5,15%	4,36%	6,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,35%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,69%	0,62%
Canarias	6,94%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,59%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,19%
Cataluña	14,22%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,36%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,91%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	9,07%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,81%	2,79%
Navarra	1,43%	1,39%
País Vasco	1,97%	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	557	120.227,53	50.311,01	0,00	170.538,54	1,31	70.964.267,53	71.134.806,07	30,18	65,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	255	135.509,22	90.235,54	0,00	225.744,76	1,74	32.557.924,42	32.783.669,18	13,91	62,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	190	129.296,84	102.006,84	0,00	231.303,68	1,78	19.857.623,68	20.088.927,36	8,52	57,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	149	121.614,78	115.448,73	0,00	237.063,51	1,83	12.190.227,47	12.427.290,98	5,27	47,74
De > 6 a < 12 Meses	144	239.942,52	252.886,53	0,00	492.829,05	3,80	12.506.857,43	12.999.686,48	5,51	51,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	121	377.317,98	478.094,84	0,00	855.412,82	6,59	11.905.086,45	12.760.499,27	5,41	61,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	206	724.031,14	1.398.286,58	0,00	2.122.317,72	16,35	18.116.567,61	20.238.885,33	8,59	58,76
De ≥ 24 Meses	500	2.007.041,09	6.642.049,05	0,00	8.649.090,14	66,61	44.633.977,73	53.283.067,87	22,60	62,83
Subtotal	2.122	3.854.981,10	9.129.319,12	0,00	12.984.300,22	100,00	222.732.532,32	235.716.832,54	100,00	60,93
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	2.122	3.854.981,10	9.129.319,12	0,00	12.984.300,22		222.732.532,32	235.716.832,54		60,93