

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011  
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

Depositarío 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	Amortizada	Aaa AAA	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	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	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	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	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	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	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 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	7,42	5,86	4,80	4,05	3,49	3,07	2,74	2,48
		Amort. final	Fecha	22/04/2018	30/09/2016	08/09/2015	07/12/2014	20/05/2014	17/12/2013	18/08/2013	13/05/2013
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	5,86	4,80	4,05	3,49	3,07	2,74	2,48
		Amort. final	Fecha	22/02/2026	22/05/2023	22/05/2021	22/11/2019	22/08/2018	22/08/2017	22/11/2016	22/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,12	16,51	14,25	12,31	10,77	9,50	8,53	7,62
		Amort. final	Fecha	29/12/2029	24/05/2027	18/02/2025	13/03/2023	26/08/2021	21/05/2020	31/05/2019	05/07/2018
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,12	16,51	14,25	12,31	10,77	9,50	8,53	7,62
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/05/2021	22/02/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/05/2021	22/02/2020
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/05/2021	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: 31/01/2011  
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	44.780.637,16	1,031%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	920.915,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	96.843,84		
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	15.172	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.817.253.300,67	2.600.172.859,42	
Medio	119.776,78	139.329,81	
Mínimo	141,80	22,71	
Máximo	326.306,21	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,23%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	3,54%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	306	353	
Mínimo	05/02/2011	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	7,09	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,89	15,17	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,17	25,86	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,94	35,70	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,54	45,36	4,26	45,53
50,01 - 60%	10,89	55,34	7,62	55,37
60,01 - 70%	19,68	65,53	13,98	65,79
70,01 - 80%	30,39	74,06	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,06	85,25	15,29	84,91
90,01 - 100%	10,28	92,03	19,58	96,24
Medio ponderado	68,80		75,76	
Mínimo	0,08		0,01	
Máximo	96,83		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,54%	0,45%	0,37%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,16%	6,24%	5,24%	4,39%	6,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,36%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,70%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,59%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,23%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,34%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,89%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	9,08%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,81%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,97%	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				
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	681	143.310,50	69.347,62	0,00	212.658,12	1,60	81.963.160,74	33,36	63,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	134.870,13	85.904,45	0,00	220.774,58	1,66	30.917.484,19	12,64	61,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	140	110.337,54	87.158,79	0,00	197.496,33	1,48	17.599.098,14	7,22	63,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	185	141.928,26	132.894,15	0,00	274.822,41	2,06	14.656.548,88	6,06	45,34
De > 6 a < 12 Meses	148	215.894,41	213.133,35	0,00	429.027,76	3,22	11.795.542,26	4,96	49,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	133	366.753,69	428.636,18	0,00	795.389,87	5,97	12.227.333,19	5,29	54,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	192	700.334,19	1.192.287,66	0,00	1.892.621,85	14,20	16.597.497,49	7,51	57,95
De ≥ 24 Meses	544	2.191.336,95	7.118.530,81	0,00	9.309.867,76	69,83	47.234.995,34	22,96	61,59
Subtotal	2.276	4.004.765,67	9.327.893,01	0,00	13.332.658,68	100,00	232.991.660,23	100,00	59,70
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.276	4.004.765,67	9.327.893,01	0,00	13.332.658,68		232.991.660,23		59,70