

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audítores 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	
		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	73.225,96 1.125.483.005,20 73,23%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1.1980% 23/05/2011 219,311750 Bruto 177,642617 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf 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	1,2680% 23/05/2011 308,123271 Bruto 249,579850 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf 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	1,3480% 23/05/2011 337,000000 Bruto 272,970000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB-sf	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	1,5780% 23/05/2011 394,500000 Bruto 319,545000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 BB-sf	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+1,800% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,9780% 23/05/2011 744,500000 Bruto 603,045000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C B-sf	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	5,0780% 23/05/2011 1.269,500000 Bruto 1.028,295000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.785.481.855,20 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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente									
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,37	5,82	4,76	4,01	3,46	3,05	2,72	2,45	
		Fecha	06/07/2018	16/12/2016	26/11/2015	26/02/2015	09/09/2014	09/03/2014	09/11/2013	05/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,37	5,82	4,76	4,01	3,46	3,05	2,72	2,45	
		Fecha	06/07/2018	16/12/2016	26/11/2015	26/02/2015	09/08/2014	09/03/2014	09/11/2013	05/08/2013		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,85	16,27	14,03	12,17	10,65	9,40	8,37	7,53
			Fecha	24/12/2029	27/05/2027	02/03/2025	23/04/2023	12/10/2021	13/07/2020	05/07/2019	03/09/2018	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	19,15	16,65	14,42	12,54	10,99	9,72	8,68	7,82	
		Fecha	12/04/2030	11/10/2027	19/07/2025	02/09/2023	14/02/2022	10/11/2020	27/10/2019	14/12/2018		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25
			Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	
		Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25
			Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	27,41	25,76	24,15	22,54	20,80	19,08	17,46	15,98	
		Fecha	15/07/2038	20/11/2036	13/04/2035	02/09/2033	07/12/2031	08/03/2030	04/08/2028	10/02/2027		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25
			Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,63	29,25	28,06	26,81	25,50	24,14	22,71	21,26	
		Fecha	02/10/2040	15/02/2040	10/03/2039	07/12/2037	18/09/2036	07/04/2035	31/10/2033	22/05/2032		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25
			Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
		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: 30/04/2011
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

Audidores 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		% MC		A la emisión	
Clase A	90,25%	1.611.481.855,20	8,15%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	63,04%	1.125.483.005,20		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	27,22%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,64%	65.000.000,00	4,45%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,91%	52.000.000,00	1,48%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,46%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,74%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.785.481.855,20			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	38.797.766,36	1,343%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	619.212,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	101.846,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.115	15.115	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.779.995.801,90	2.600.172.859,42	
Medio	117.763,53	139.329,81	
Mínimo	0,13	22,71	
Máximo	324.839,35	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,33%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	3,54%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	303	353	
Mínimo	31/05/2011	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	7,24	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,99	15,13	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,29	25,77	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,28	35,66	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,73	45,37	4,26	45,53
50,01 - 60%	11,32	55,36	7,62	55,37
60,01 - 70%	20,34	65,53	13,98	65,79
70,01 - 80%	29,48	73,92	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,89	85,48	15,29	84,91
90,01 - 100%	8,48	91,83	19,58	96,24
Medio ponderado		68,09		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		96,38		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,43%	0,48%	0,41%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,32%	4,99%	5,61%	4,87%	6,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,38%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,70%	0,62%
Canarias	6,98%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,61%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,15%	3,19%
Cataluña	14,20%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,30%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,95%	1,95%
Islas Baleares	4,90%	4,74%
La Rioja	0,41%	0,43%
Madrid	9,13%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,79%	2,79%
Navarra	1,39%	1,39%
País Vasco	1,99%	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		%			
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	721	155.985,82	81.980,66	0,00	237.966,48	1,90	86.479.157,84	34,56	63,87	
De > 1 a ≤ 2 Meses	303	166.736,29	113.491,44	0,00	280.227,73	2,24	38.762.810,21	15,56	65,62	
De > 2 a ≤ 3 Meses	154	125.297,10	93.020,84	0,00	218.317,94	1,75	18.550.963,88	7,48	62,74	
De > 3 a ≤ 6 Meses	236	183.559,47	168.847,46	0,00	352.406,93	2,82	17.958.285,14	7,30	42,59	
De > 6 a < 12 Meses	235	291.202,29	295.395,64	0,00	586.597,93	4,69	15.870.402,44	6,56	41,88	
De ≥ 12 a < 18 Meses	129	351.870,37	369.114,98	0,00	720.985,35	5,77	10.639.719,06	4,53	47,46	
De ≥ 18 a < 24 Meses	115	472.728,77	653.531,18	0,00	1.126.259,95	9,01	9.883.072,22	4,39	58,12	
De ≥ 2 Años	558	2.048.506,96	6.933.079,69	0,00	8.981.586,65	71,83	40.254.229,68	19,62	52,54	
Subtotal	2.451	3.795.887,07	8.708.461,89	0,00	12.504.348,96	100,00	238.398.640,47	100,00	56,50	
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	
Total	2.451	3.795.887,07	8.708.461,89	0,00	12.504.348,96		238.398.640,47		56,50	