

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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

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	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	70.634,73 1.085.655.800,10 70,63%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,5540% 22/08/2011 277,464992 Bruto 224,746644 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	1,6240% 22/08/2011 399,015856 Bruto 323,202843 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	1,7040% 22/08/2011 430,733333 Bruto 348,894000 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	1,9340% 22/08/2011 488,872222 Bruto 395,986500 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	3,3340% 22/08/2011 842,761111 Bruto 682,636500 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	5,4340% 22/08/2011 1.373,594444 Bruto 1.112,611500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.745.654.650,10 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						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Fecha	7,41	5,85	4,78	4,03	3,48	3,06	2,73	2,46	
		Amort. final	17/10/2018	25/03/2017	02/03/2016	01/06/2015	12/11/2014	11/06/2014	11/02/2014	06/11/2013	
		Fecha	22/02/2026	22/08/2023	22/08/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/11/2017	22/02/2017	22/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	7,41	5,85	4,78	4,03	3,48	3,06	2,73	2,46	
		Amort. final	17/10/2018	25/03/2017	02/03/2016	01/06/2015	12/11/2014	11/06/2014	11/02/2014	06/11/2013	
		Fecha	22/02/2026	22/08/2023	22/08/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/11/2017	22/02/2017	22/08/2016	
Serie A3	Con amortización opcional *	Fecha	14,92	14,92	14,92	14,92	14,92	14,92	14,92	14,92	
		Amort. final	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	
		Fecha	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	
	Sin amortización opcional *	Fecha	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	
		Amort. final	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	
		Fecha	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	
		Amort. final	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	
		Fecha	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22,11	22,11	22,11	22,11	22,11	22,11	22,11	22,11	
		Amort. final	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	
		Fecha	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	
		Amort. final	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	
		Fecha	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	
		Amort. final	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	
		Fecha	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	
		Amort. final	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	
		Fecha	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	
	Sin amortización opcional *	Fecha	28,35	28,35	28,35	28,35	28,35	28,35	28,35	28,35	
		Amort. final	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	
		Fecha	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Fecha	21,27	19,01	16,51	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	22/08/2046	22/05/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
		Fecha	22/08/2046	22/05/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Fecha	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
		Amort. final	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	
		Fecha	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	

* 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: 31/07/2011
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		% MC		A la emisión	
Clase A	90,03%	1.571.654.650,10	8,34%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	62,19%	1.085.655.800,10		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	27,84%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,72%	65.000.000,00	4,55%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,98%	52.000.000,00	1,52%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,49%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,78%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.745.654.650,10			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	24.039.744,88	1,611%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	756.873,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	104.115,80		
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	14.844	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.740.383.201,91	2.600.172.859,42	
Medio	117.244,89	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	323.392,04	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,53%	4,23%	
Mínimo	1,68%	2,41%	
Máximo	4,09%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	300	353	
Mínimo	05/08/2011	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%	0,18	7,16	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,71	15,70	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,23	25,65	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,19	35,59	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,87	45,39	4,26	45,53
50,01 - 60%	11,77	55,35	7,62	55,37
60,01 - 70%	21,10	65,51	13,98	65,79
70,01 - 80%	28,96	73,73	35,99	76,48
80,01 - 90%	16,66	85,46	15,29	84,91
90,01 - 100%	7,33	91,57	19,58	96,24
Medio ponderado		67,95		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		95,94		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,17%	0,30%	0,37%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,63%	1,97%	3,49%	4,37%	6,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,43%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,71%	0,62%
Canarias	7,02%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,61%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,19%
Cataluña	14,13%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,22%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,97%	1,95%
Islas Baleares	4,94%	4,74%
La Rioja	0,40%	0,43%
Madrid	9,17%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,76%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	2,00%	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	630	145.312,52	72.064,87	0,00	217.377,39	1,68	84.581.408,18	84.798.785,57	34,73	67,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	280	149.584,62	111.741,25	0,00	261.325,87	2,02	36.661.562,34	36.922.888,21	15,12	67,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	146	123.520,84	97.540,81	0,00	221.061,65	1,71	18.444.909,33	18.665.970,98	7,64	65,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	125	185.351,90	152.469,98	0,00	337.821,88	2,62	16.237.772,13	16.575.594,01	6,79	70,59
De > 6 a < 12 Meses	133	324.359,65	310.063,30	0,00	634.422,95	4,91	17.593.853,32	18.228.276,27	7,46	71,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	74	238.277,14	238.210,93	0,00	476.488,07	3,69	7.190.848,35	7.667.336,42	3,14	64,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	88	368.925,32	458.955,73	0,00	827.881,05	6,41	8.398.086,36	9.225.969,41	3,78	57,93
De ≥ 2 Años	585	2.372.724,69	7.560.301,67	0,00	9.933.026,36	76,94	42.171.347,64	52.104.374,00	21,34	53,51
Subtotal	2.061	3.908.056,68	9.001.348,54	0,00	12.909.405,22	100,00	231.279.789,65	244.189.194,87	100,00	63,88
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	101	5.008.104,71	53.474,14	0,00	5.061.578,85	39,57	0,00	5.061.578,85	39,57	29,76
De > 6 a < 12 Meses	76	3.158.622,29	61.587,54	0,00	3.220.209,83	25,17	0,00	3.220.209,83	25,17	24,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	65	2.686.625,07	88.099,78	0,00	2.774.724,85	21,69	0,00	2.774.724,85	21,69	24,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	1.657.364,81	78.449,74	0,00	1.735.814,55	13,57	0,00	1.735.814,55	13,57	28,05
Subtotal	277	12.510.716,88	281.611,20	0,00	12.792.328,08	100,00	0,00	12.792.328,08	100,00	27,02
Total	2.338	16.418.773,56	9.282.959,74	0,00	25.701.733,30		231.279.789,65	256.981.522,95		59,82