

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Santander

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	68.913,07 1.059.193.885,90 68,91%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,6550% 22/11/2011 291,464001 Bruto 236,085841 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	1,7250% 22/11/2011 428,488986 Bruto 347,076079 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	1,8050% 22/11/2011 461,277778 Bruto 373,635000 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	2,0350% 22/11/2011 520,055556 Bruto 421,245000 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	3,4350% 22/11/2011 877,833333 Bruto 711,045000 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	5,5350% 22/11/2011 1.414,500000 Bruto 1.145,745000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.719.192.735,90 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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	6,76	5,30	4,31	3,62	3,12	2,73	2,43	2,19	
		Fecha	24/05/2018	07/12/2016	13/12/2015	05/04/2015	02/10/2014	15/05/2014	25/01/2014	29/10/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,76	5,30	4,31	3,62	3,12	2,73	2,43	2,19	
		Fecha	24/05/2018	07/12/2016	13/12/2015	05/04/2015	02/10/2014	15/05/2014	25/01/2014	29/10/2013		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,94	15,43	13,24	11,40	9,98	8,79	7,82	7,02
			Fecha	26/07/2029	22/01/2027	15/11/2024	12/01/2023	12/08/2021	03/06/2020	14/06/2019	28/08/2018	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	18,09	15,59	13,41	11,60	10,13	8,94	7,97	7,16	
		Fecha	19/09/2029	20/03/2027	14/01/2025	26/03/2023	06/10/2021	28/07/2020	07/08/2019	17/10/2018		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/11/2025	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/11/2025	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/11/2025	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,30	23,64	22,00	20,14	18,31	16,60	15,05	13,68	
		Fecha	02/12/2036	06/04/2035	16/08/2033	07/10/2031	06/12/2029	22/03/2028	03/09/2026	24/04/2025		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/11/2025	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,19	25,56	23,93	22,43	20,75	19,05	17,45	15,98	
		Fecha	21/10/2038	07/03/2037	21/07/2035	20/01/2034	16/05/2032	02/09/2030	29/01/2029	09/08/2027		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/11/2025	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	27,77	26,52	24,77	23,27	21,76	20,27	18,52	17,01	
		Fecha	22/05/2039	22/02/2038	22/05/2036	22/11/2034	22/05/2033	22/11/2031	22/02/2030	22/08/2028		

* 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: 30/09/2011
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 Santander

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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	89,88%	1.545.192.735,90	8,47%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	61,61%	1.059.193.885,90		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	28,27%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,78%	65.000.000,00	4,62%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,02%	52.000.000,00	1,54%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,51%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,80%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.719.192.735,90			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	14.384.380,60	1,537%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	600.658,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	114.636,90		
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	14.377	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.714.509.472,97	2.600.172.859,42	
Medio	119.253,63	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	322.422,28	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,68%	4,23%	
Mínimo	1,82%	2,41%	
Máximo	4,09%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	298	353	
Mínimo	01/10/2011	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%	0,15	7,40	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,67	15,85	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,23	25,76	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,18	35,70	2,25	35,84
40,01 - 50%	7,04	45,43	4,26	45,53
50,01 - 60%	11,95	55,37	7,62	55,37
60,01 - 70%	22,26	65,61	13,98	65,79
70,01 - 80%	27,90	73,71	35,99	76,48
80,01 - 90%	16,81	85,36	15,29	84,91
90,01 - 100%	6,82	91,33	19,58	96,24
Medio ponderado	67,74		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	95,64		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,23%	0,20%	0,35%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,32%	2,77%	2,32%	4,09%	6,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,47%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,71%	0,62%
Canarias	7,03%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,58%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,19%
Cataluña	14,11%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,12%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	1,97%	1,95%
Islas Baleares	4,97%	4,74%
La Rioja	0,39%	0,43%
Madrid	9,21%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,77%	2,79%
Navarra	1,39%	1,39%
País Vasco	2,02%	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	652	149.144,00	76.442,99	0,00	225.586,99	2,31	83.548.618,71	34,62	66,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	315	171.621,39	139.212,94	0,00	310.834,33	3,18	43.059.830,49	17,92	68,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	165	137.874,74	120.512,95	0,00	258.387,69	2,65	21.670.252,85	9,06	70,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	126	162.365,13	153.084,18	0,00	315.449,31	3,23	15.450.990,48	6,52	68,66
De > 6 a < 12 Meses	160	401.843,88	399.239,95	0,00	801.083,83	8,20	20.911.595,41	8,97	72,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	82	255.632,06	283.868,84	0,00	539.500,90	5,53	8.182.245,38	3,80	61,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	294.272,38	369.710,73	0,00	663.983,11	6,80	6.764.264,41	3,07	62,16
De ≥ 2 Años	353	1.953.519,74	4.695.515,48	0,00	6.649.035,22	68,10	32.617.548,86	16,23	65,57
Subtotal	1.919	3.526.273,32	6.237.588,06	0,00	9.763.861,38	100,00	232.205.346,59	100,00	67,28
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	2.750.069,52	41.739,05	0,00	2.791.808,57	54,59	0,00	2.791.808,57	54,59
De > 6 a < 12 Meses	31	1.472.748,45	34.172,11	0,00	1.506.920,56	29,46	0,00	1.506.920,56	29,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	548.049,65	19.079,63	0,00	567.129,28	11,09	0,00	567.129,28	11,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	237.873,42	10.577,00	0,00	248.450,42	4,86	0,00	248.450,42	4,86
Subtotal	100	5.008.741,04	105.567,79	0,00	5.114.308,83	100,00	0,00	5.114.308,83	100,00
Total	2.019	8.535.014,36	6.343.155,85	0,00	14.878.170,21		232.205.346,59	247.083.516,80	65,51