

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

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 ES0312867007	20/07/2007 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA		
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	81.002,60 966.361.018,00 81,00%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2010% 27/04/2011 243,210307 Bruto 197,000349 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	92.043,44 404.991.136,00 92,04%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2410% 27/04/2011 285,564773 Bruto 231,307466 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630	100.000,00 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4810% 27/04/2011 370,250000 Bruto 299,902500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 A	A1 A	
Serie C ES0312867049	20/07/2007 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8310% 27/04/2011 457,750000 Bruto 370,777500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca BBB-	Baa3 BBB	
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00 20.000.000,00 100,00%	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0310% 27/04/2011 1.007,750000 Bruto 816,277500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C BB-	Ba3 BB	
Serie E ES0312867064	20/07/2007 229	100.000,00 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0310% 27/04/2011 1.257,750000 Bruto 1.018,777500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.501.252.154,00 2.022.900.000,00								

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	% 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 *	Años	8,09	6,26	5,05	4,21	3,60	3,14	2,78	2,49	
		Fecha	26/02/2019	29/04/2017	13/02/2016	12/04/2015	01/09/2014	17/03/2014	06/11/2013	24/07/2013	
		Amort. final	16,51	13,26	11,01	9,25	8,01	7,01	6,25	5,50	
		Fecha	27/07/2027	27/04/2024	27/01/2022	27/04/2020	27/01/2019	27/01/2018	27/04/2017	27/07/2016	
Serie A3	Sin amortización opcional *	Años	8,09	6,26	5,05	4,21	3,60	3,14	2,78	2,49	
		Fecha	26/02/2019	29/04/2017	13/02/2016	12/04/2015	01/09/2014	17/03/2014	06/11/2013	24/07/2013	
		Amort. final	16,51	13,26	11,01	9,25	8,01	7,01	6,25	5,50	
		Fecha	27/07/2027	27/04/2024	27/01/2022	27/04/2020	27/01/2019	27/01/2018	27/04/2017	27/07/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,94	17,83	15,18	13,06	11,34	9,93	8,84	7,89	
		Fecha	29/12/2031	22/11/2028	31/03/2026	15/02/2024	26/05/2022	29/12/2020	26/11/2019	15/12/2018	
		Amort. final	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	21,28	18,24	15,81	13,44	11,69	10,28	9,13	8,19	
		Fecha	02/05/2032	21/04/2029	02/09/2026	02/07/2024	02/10/2022	05/05/2021	13/03/2020	03/04/2019	
		Amort. final	27,27	24,76	22,26	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	
		Fecha	27/04/2038	27/10/2035	27/04/2033	27/10/2030	27/07/2028	27/07/2026	27/01/2025	27/07/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	28,96	26,40	23,91	21,54	19,30	17,30	15,54	14,06	
		Fecha	05/01/2040	16/06/2037	20/12/2034	05/08/2032	12/05/2030	10/05/2028	08/08/2026	13/02/2025	
		Amort. final	30,77	28,27	25,52	23,51	21,26	19,26	17,26	15,76	
		Fecha	27/10/2041	27/04/2039	27/07/2036	27/07/2034	27/04/2032	27/04/2030	27/04/2028	27/10/2026	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	31,90	28,81	26,42	24,14	21,99	19,91	18,00	16,33	
		Fecha	12/12/2042	13/11/2039	20/06/2037	11/03/2035	17/01/2033	19/12/2030	21/01/2029	22/05/2027	
		Amort. final	33,27	29,52	27,27	24,76	22,76	20,51	18,76	17,01	
		Fecha	27/04/2044	27/07/2040	27/04/2038	27/10/2035	27/10/2033	27/07/2031	27/10/2029	27/01/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	26/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	34,59	29,96	27,79	25,33	23,26	21,23	19,33	17,62	
		Fecha	20/09/2045	03/01/2041	04/11/2038	18/05/2036	26/04/2034	16/04/2032	21/05/2030	03/09/2028	
		Amort. final	35,77	30,52	28,27	25,77	23,76	22,02	20,01	18,26	
		Fecha	27/10/2046	27/07/2041	27/04/2039	27/10/2036	27/10/2034	27/01/2033	27/01/2031	27/04/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/10/2020	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	
		Amort. final	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	

* 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: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Depositarario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses

HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
		% MC			% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	64,37%	966.361.018,00	34,63%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	26,98%	404.991.136,00	7,24%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,20%	63.000.000,00	2,98%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,60%	24.000.000,00	1,35%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,33%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,53%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.501.252.154,00			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	834.168,15	1,031%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	549.585,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.150,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		676.704,06	3,031%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.074	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.504.650.562,86	2.000.022.095,64	
Medio	135.872,36	151.954,27	
Mínimo	9,84	1.163,89	
Máximo	518.798,56	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,19%	4,73%	
Mínimo	1,62%	2,58%	
Máximo	3,29%	6,32%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	337	377	
Mínimo	05/02/2011	05/12/2007	
Máximo	15/01/2047	15/01/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,12	7,28	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,75	15,43	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,89	25,80	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,51	35,69	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,57	45,33	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,09	55,31	8,10	55,57
60,01 - 70%	18,08	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,19	74,49	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,24	85,10	12,86	85,34
90,01 - 100%	13,57	93,41	18,93	96,59
Medio ponderado		69,98		75,23
Mínimo		0,01		0,52
Máximo		97,77		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,45%	0,43%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,28%	5,30%	5,00%	4,06%	5,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,92%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,98%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,65%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,49%	34,98%
Extremadura	0,57%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,52%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,50%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
Pais Vasco	2,11%	1,92%

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	646	146.321,77	75.595,38	0,00	221.917,15	2,66	90.655.621,65	90.877.538,80	39,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	230	125.456,97	85.555,43	0,00	211.012,40	2,53	32.516.043,78	32.727.056,18	14,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	126.542,63	99.275,23	0,00	225.817,86	2,70	20.969.675,04	21.195.492,90	9,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	110	106.137,61	97.233,57	0,00	203.371,18	2,43	11.221.060,84	11.424.432,02	5,00
De > 6 a < 12 Meses	88	172.309,34	163.076,98	0,00	335.386,32	4,01	9.601.006,81	9.936.393,13	4,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	74	252.535,60	300.321,50	0,00	552.857,10	6,62	8.540.084,52	9.092.941,62	3,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	108	471.649,81	762.654,41	0,00	1.234.304,22	15,01	12.451.737,69	13.706.041,91	6,00
De ≥ 2 Años	269	1.567.310,00	3.784.424,35	0,00	5.351.734,35	64,04	34.243.059,75	39.594.794,10	17,32
Subtotal	1.662	2.968.263,73	5.388.136,85	0,00	8.356.400,58	100,00	220.198.290,08	228.554.690,66	100,00
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.662	2.968.263,73	5.388.136,85	0,00	8.356.400,58		220.198.290,08	228.554.690,66	67,96