

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositarío Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
HSBC

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	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	7,88	6,09	4,91	4,10	3,50	3,06	2,71	2,43
		Fecha	10/12/2018	27/02/2017	25/12/2015	02/03/2015	28/07/2014	15/02/2014	11/10/2013	01/07/2013	
		Amort. final	Años	16,26	13,26	11,01	9,25	7,75	6,75	6,01	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,88	6,09	4,91	4,10	3,50	3,06	2,71	2,43
		Fecha	10/12/2018	27/02/2017	25/12/2015	02/03/2015	28/07/2014	15/02/2014	11/10/2013	01/07/2013	
		Amort. final	Años	16,26	13,26	11,01	9,25	7,75	6,75	6,01	5,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,74	15,10	12,92	11,20	9,86	8,71	7,83
		Fecha	04/11/2031	18/10/2028	26/02/2026	25/12/2023	07/04/2022	03/12/2020	12/10/2019	24/11/2018	
		Amort. final	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,16	18,12	15,50	13,33	11,59	10,19	9,05	8,11
		Fecha	20/03/2032	07/03/2029	22/07/2026	24/05/2024	27/03/2022	02/04/2021	11/02/2020	06/03/2019	
		Amort. final	Años	27,27	24,51	22,02	19,51	17,26	15,51	13,76	12,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
		Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,88	26,31	23,82	21,45	19,20	17,19	15,47	13,96
		Fecha	05/12/2039	12/05/2037	15/11/2034	02/07/2032	04/04/2030	01/04/2028	13/07/2026	08/01/2025	
		Amort. final	Años	30,52	28,27	25,52	23,26	21,01	19,01	17,26	15,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
		Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,83	28,77	26,33	24,06	21,88	19,76	17,91	16,23
		Fecha	18/11/2042	28/10/2039	20/05/2037	13/02/2035	06/12/2032	26/10/2030	18/12/2028	16/04/2027	
		Amort. final	Años	33,27	29,27	27,27	24,76	22,51	20,51	18,51	17,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
		Fecha	26/10/2034	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,57	29,93	27,76	25,26	23,17	21,07	19,22	17,50
		Fecha	12/09/2045	23/12/2040	22/10/2038	25/04/2036	23/03/2034	16/02/2032	12/04/2030	24/07/2028	
		Amort. final	Años	35,77	30,52	28,27	25,77	23,76	21,76	19,76	18,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
		Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	23,76	21,01	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Serie	Actual	A la emisión		% MC	% MC
		% MC	% MC		
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	64,37%	966.361.018,00	34,63%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	26,98%	404.991.136,00	7,24%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	4,20%	63.000.000,00	2,98%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,60%	24.000.000,00	1,35%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,33%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
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		10.627.245,69	1,027%
Ppales. cobrados pes de ingreso		894.898,50	
Ints. cobrados pes de ingreso		133.048,02	
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	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.057	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.496.965.492,95	2.000.022.095,64
Medio	135.386,23	151.954,27
Mínimo	9,80	1.163,89
Máximo	518.041,94	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,22%	4,73%
Mínimo	1,62%	2,58%
Máximo	3,29%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	337	377
Mínimo	05/04/2011	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	7,26	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,77	15,41	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,93	25,75	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,55	35,69	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,70	45,36	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,09	55,32	8,10	55,57
60,01 - 70%	18,23	65,41	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,02	74,42	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,27	85,09	12,86	85,34
90,01 - 100%	13,33	93,30	18,93	96,59
Medio ponderado		69,80		75,23
Mínimo		0,01		0,52
Máximo		97,67		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,45%	0,43%	0,35%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,22%	5,30%	5,01%	4,13%	5,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,91%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,68%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,44%	34,98%
Extremadura	0,57%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,54%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,48%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,11%	1,92%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	640	163.168,63	77.592,88	0,00	240.761,51	2,80	95.294.729,34	95.535.490,85	39,93	68,40	
De > 1 a ≤ 2 Meses	320	154.541,93	120.479,25	0,00	275.021,18	3,19	40.658.114,71	40.933.135,89	17,11	62,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	122	103.458,15	83.234,17	0,00	186.692,32	2,17	17.245.584,18	17.432.276,50	7,29	69,93	
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	115.978,40	112.275,64	0,00	228.254,04	2,65	12.981.360,19	13.209.614,23	5,52	52,38	
De > 6 a < 12 Meses	94	188.534,77	176.607,73	0,00	365.142,50	4,24	10.208.736,33	10.573.878,83	4,52	62,19	
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	246.236,86	275.299,46	0,00	521.536,32	6,06	8.059.379,58	8.580.915,90	3,59	69,58	
De ≥ 18 a < 24 Meses	97	429.302,52	664.286,19	0,00	1.093.588,71	12,70	10.846.976,70	11.940.565,41	4,99	64,94	
De ≥ 2 Años	290	1.672.942,78	4.027.978,28	0,00	5.700.921,06	66,20	35.358.391,67	41.059.312,73	17,16	76,14	
Subtotal	1.752	3.074.164,04	5.537.753,60	0,00	8.611.917,64	100,00	230.653.272,70	239.265.190,34	100,00	66,99	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
	0	0,00	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	0,00	
Total	1.752	3.074.164,04	5.537.753,60	0,00	8.611.917,64		230.653.272,70	239.265.190,34		66,99	