

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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
AI AF 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	
		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 AAsf 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 AAsf 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 BBBsf 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 BB-sf	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 Bsf	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 Dsf	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	% 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 *	Años	7,38	5,72	4,63	3,87	3,33	2,91	2,59	2,34	
		Fecha	11/06/2018	14/10/2016	11/09/2015	10/12/2014	25/05/2014	25/12/2013	30/08/2013	28/05/2013	
		Amort. final	Años	27/01/2027	27/01/2024	27/10/2021	27/10/2020	27/10/2018	27/10/2017	27/01/2017	27/04/2016
	Sin amortización opcional *	Años	7,38	5,72	4,63	3,87	3,33	2,91	2,59	2,34	
		Fecha	11/06/2018	14/10/2016	11/09/2015	10/12/2014	25/05/2014	25/12/2013	30/08/2013	28/05/2013	
		Amort. final	Años	27/01/2027	27/01/2024	27/10/2021	27/10/2020	27/10/2018	27/10/2017	27/01/2017	27/04/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	20,59	17,49	14,87	12,78	11,08	9,70	8,63	7,76	
		Fecha	26/08/2031	21/07/2028	07/12/2025	03/11/2023	23/02/2022	08/10/2020	13/09/2019	31/10/2018	
		Amort. final	Años	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	20,93	17,90	15,29	13,16	11,44	10,06	8,95	8,03	
		Fecha	28/12/2031	16/12/2028	09/05/2026	20/03/2024	03/07/2022	15/02/2021	05/01/2020	03/02/2019	
		Amort. final	Años	27/04/2038	27/07/2035	27/01/2033	27/07/2030	27/04/2028	27/04/2026	27/10/2024	27/07/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,76	20,76	18,01	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	28,77	26,18	23,70	21,32	19,10	17,10	15,36	13,90	
		Fecha	28/10/2039	24/03/2037	01/10/2034	16/05/2032	26/02/2030	01/03/2028	04/06/2026	17/12/2024	
		Amort. final	Años	27/07/2041	27/01/2039	27/07/2036	27/04/2034	27/01/2032	27/01/2030	27/01/2028	27/07/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,76	20,76	18,01	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	31,74	28,65	26,21	23,94	21,81	19,72	18,12	16,14	
		Fecha	15/10/2042	12/09/2039	06/04/2037	31/12/2034	12/11/2032	13/10/2030	17/11/2028	16/03/2027	
		Amort. final	Años	27/04/2044	27/04/2040	27/01/2038	27/10/2035	27/07/2033	27/07/2031	27/07/2029	27/10/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Años	23,76	20,76	18,01	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
		Fecha	26/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	34,53	29,81	27,61	25,15	23,09	21,07	19,15	17,44	
		Fecha	31/07/2045	11/11/2040	30/08/2038	18/03/2036	24/03/2034	15/02/2032	18/03/2030	01/07/2028	
		Amort. final	Años	27/10/2046	27/04/2041	27/01/2039	27/10/2036	27/10/2034	27/10/2032	27/10/2030	27/01/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,76	20,76	18,01	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020	
		Amort. final	Años	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/10/2020
	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	Años	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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC		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		28.985.553,05	
Ppales. cobrados pes de ingreso		832.966,32	
Ints. cobrados pes de ingreso		70.968,25	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		676.704,06	3,031%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	11.040	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.482.770.175,11	2.000.022.095,64
Medio	134.308,89	151.954,27
Mínimo	9,76	1.163,89
Máximo	517.283,71	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,24%	4,73%
Mínimo	1,62%	2,58%
Máximo	3,40%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	336	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%	0,14	7,37	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,84	15,43	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,00	25,70	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,71	35,67	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,80	45,36	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,19	55,31	8,10	55,57
60,01 - 70%	18,31	65,39	14,55	65,87
70,01 - 80%	30,71	74,37	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,38	85,19	12,86	85,34
90,01 - 100%	12,92	93,23	18,93	96,59
Medio ponderado		69,51		75,23
Mínimo		0,01		0,52
Máximo		97,56		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,38%	0,44%	0,39%	0,49%
Tasa anual equivalente	7,94%	4,51%	5,14%	4,54%	5,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,91%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,99%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,80%	2,76%
Cataluña	13,64%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,41%	34,98%
Extremadura	0,57%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,58%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,52%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,12%	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	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	598	143.782,06	66.098,75	0,00	209.880,81	2,79	85.684.061,68	85.893.942,49	39,43	68,46	
De > 1 a ≤ 2 Meses	242	142.156,18	99.247,44	0,00	241.403,62	3,21	35.756.466,36	35.997.869,98	16,52	67,82	
De > 2 a ≤ 3 Meses	188	119.133,86	110.403,68	0,00	229.537,54	3,05	21.237.168,16	21.466.705,70	9,85	57,36	
De > 3 a ≤ 6 Meses	118	118.077,98	111.801,82	0,00	229.879,80	3,05	12.286.875,42	12.516.755,22	5,75	53,35	
De > 6 a < 12 Meses	109	212.464,57	201.878,49	0,00	414.343,06	5,50	10.968.844,38	11.383.187,44	5,23	57,05	
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	220.043,51	240.055,57	0,00	460.099,08	6,11	6.807.031,44	7.267.130,52	3,34	68,04	
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	349.154,17	508.044,53	0,00	857.198,70	11,39	8.530.171,49	9.387.370,19	4,31	69,25	
De ≥ 24 a < 30 Meses	258	1.416.289,11	3.468.690,61	0,00	4.884.979,72	64,90	29.060.308,29	33.945.288,01	15,58	70,10	
Subtotal	1.640	2.721.101,44	4.806.220,89	0,00	7.527.322,33	100,00	210.330.927,22	217.858.249,55	100,00	65,61	
Dudosos (subjetivos)											
	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	1.640	2.721.101,44	4.806.220,89	0,00	7.527.322,33		210.330.927,22	217.858.249,55		65,61	