

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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
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	78.495,17 936.447.378,10 78,50%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5190% 27/07/2011 301,397468 Bruto 244,131949 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAsf	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	1,5590% 27/07/2011 362,725300 Bruto 293,807493 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAsf	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	1,7990% 27/07/2011 454,747222 Bruto 368,345250 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBBsf	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	2,1490% 27/07/2011 543,219444 Bruto 440,007750 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	4,3490% 27/07/2011 1.099,330556 Bruto 890,457750 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	5,3490% 27/07/2011 1.352,108333 Bruto 1.095,207750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.471.338.514,10 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 *	Vida media	Años	7,85	6,09	4,93	4,12	3,54	3,09	2,75	2,48	
		Fecha	02/03/2019	27/05/2017	28/03/2016	08/06/2015	07/11/2014	30/05/2014	25/01/2014	17/10/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	6,09	4,93	4,12	3,54	3,09	2,75	2,48	
		Fecha	02/03/2019	27/05/2017	28/03/2016	08/06/2015	07/11/2014	30/05/2014	25/01/2014	17/10/2013		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	13,01	10,76	9,01	7,76	6,76	6,01	5,51
			Fecha	27/07/2027	27/04/2024	27/01/2022	27/04/2020	27/01/2019	27/01/2018	27/04/2017	27/10/2016	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	16,26	13,01	10,76	9,01	7,76	6,76	6,01	5,51	
		Fecha	27/07/2027	27/04/2024	27/01/2022	27/04/2020	27/01/2019	27/01/2018	27/04/2017	27/10/2016		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45
			Fecha	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	
		Fecha	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77
			Fecha	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	
		Fecha	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29
			Fecha	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	
		Fecha	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
			Fecha	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
		Fecha	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039	27/01/2039		

* 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	% MC	% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	63,65%	936.447.378,10	35,35%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	27,53%	404.991.136,00	7,39%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,28%	63.000.000,00	3,04%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,63%	24.000.000,00	1,38%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,36%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,56%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.471.338.514,10			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	18.096.949,43	1,526%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	370.612,55		
Ints. cobrados pes de ingreso	63.598,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		338.352,06	3,349%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	10.897	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.455.989.186,13	2.000.022.095,64
Medio	133.613,76	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	514.999,39	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,42%	4,73%
Mínimo	1,65%	2,58%
Máximo	3,84%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	333	377
Mínimo	05/07/2011	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	7,27	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,69	16,03	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,96	25,76	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,64	35,63	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,92	45,33	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,54	55,25	8,10	55,57
60,01 - 70%	19,01	65,41	14,55	65,87
70,01 - 80%	30,24	74,21	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,88	85,26	12,86	85,34
90,01 - 100%	12,00	93,01	18,93	96,59
Medio ponderado		69,31		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		97,26		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,14%	0,26%	0,35%	0,47%
Tasa anual equivalente	1,89%	1,64%	3,09%	4,12%	5,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,93%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,82%	2,78%
Cataluña	13,62%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,33%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,62%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,56%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,38%	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	526	127.474,39	64.450,75	0,00	191.925,14	2,39	76.626.304,53	76.818.229,67	35,41	68,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	260	152.926,35	114.303,82	0,00	267.230,17	3,32	38.974.901,98	39.242.132,15	18,09	70,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	143	133.279,04	111.554,48	0,00	244.833,52	3,04	22.061.718,43	22.306.551,95	10,28	69,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	97	124.170,61	122.264,22	0,00	246.434,83	3,06	13.852.425,96	14.098.860,79	6,50	71,03
De > 6 a < 12 Meses	92	208.000,56	209.811,67	0,00	417.812,23	5,20	11.504.057,88	11.921.870,11	5,50	71,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	215.062,14	216.599,39	0,00	431.661,53	5,37	7.100.762,87	7.532.424,40	3,47	74,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	294.814,75	366.479,69	0,00	661.294,44	8,22	7.104.713,39	7.766.007,83	3,58	72,79
De ≥ 24 a < 30 Meses	267	1.692.351,10	3.887.814,03	0,00	5.580.165,13	69,39	31.649.697,48	37.229.862,61	17,16	72,10
Subtotal	1.498	2.948.078,94	5.093.278,05	0,00	8.041.356,99	100,00	208.874.582,52	216.915.939,51	100,00	70,26
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	3.297.592,22	25.158,02	0,00	3.322.750,24	43,35	0,00	3.322.750,24	43,35	29,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	1.969.318,83	28.045,14	0,00	1.997.363,97	26,06	0,00	1.997.363,97	26,06	25,76
De > 6 a < 12 Meses	33	1.952.502,65	43.397,38	0,00	1.995.900,03	26,04	0,00	1.995.900,03	26,04	30,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	332.321,93	16.903,84	0,00	349.225,77	4,56	0,00	349.225,77	4,56	22,05
Subtotal	151	7.551.735,63	113.504,38	0,00	7.665.240,01	100,00	0,00	7.665.240,01	100,00	28,24
Total	1.649	10.499.814,57	5.206.782,43	0,00	15.706.597,00		208.874.582,52	224.581.179,52		66,87