

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	
		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	76.899,09 917.406.143,70 76,90%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1.7810% 27/10/2011 350,001936 Bruto 283,501568 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	1,8210% 27/10/2011 428,339489 Bruto 346,954986 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	2,0610% 27/10/2011 526,700000 Bruto 426,627000 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	2,4110% 27/10/2011 616,144444 Bruto 499,077000 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	4,6110% 27/10/2011 1.178,366667 Bruto 954,477000 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	5,6110% 27/10/2011 1.433,922222 Bruto 1.161,477000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.452.297.279,70 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	7,71	5,94	4,77	3,96	3,37	2,93	2,59	2,31	
		Fecha	09/04/2019	01/07/2017	30/04/2016	10/07/2015	08/12/2014	30/06/2014	25/02/2014	17/11/2013	
		Amort. final	Años	16,01	12,76	10,51	8,76	7,51	6,51	5,76	5,26
	Sin amortización opcional *	Años	7,71	5,94	4,77	3,96	3,37	2,93	2,59	2,31	
		Fecha	09/04/2019	01/07/2017	30/04/2016	10/07/2015	08/12/2014	30/06/2014	25/02/2014	17/11/2013	
		Amort. final	Años	16,01	12,76	10,51	8,76	7,51	6,51	5,76	5,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	
		Fecha	21/04/2032	21/04/2032	21/04/2032	21/04/2032	21/04/2032	21/04/2032	21/04/2032	21/04/2032	
		Amort. final	Años	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77
	Sin amortización opcional *	Años	21,12	21,12	21,12	21,12	21,12	21,12	21,12	21,12	
		Fecha	01/09/2032	01/09/2032	01/09/2032	01/09/2032	01/09/2032	01/09/2032	01/09/2032	01/09/2032	
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	
		Fecha	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	
		Amort. final	Años	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77
	Sin amortización opcional *	Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	
		Fecha	22/04/2040	22/04/2040	22/04/2040	22/04/2040	22/04/2040	22/04/2040	22/04/2040	22/04/2040	
		Amort. final	Años	30,53	30,53	30,53	30,53	30,53	30,53	30,53	30,53
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	
		Fecha	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	27/04/2035	
		Amort. final	Años	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77
	Sin amortización opcional *	Años	31,74	31,74	31,74	31,74	31,74	31,74	31,74	31,74	
		Fecha	16/04/2043	16/04/2043	16/04/2043	16/04/2043	16/04/2043	16/04/2043	16/04/2043	16/04/2043	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
Serie D	Con amortización opcional *	Años	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	
		Fecha	26/04/2035	26/04/2035	26/04/2035	26/04/2035	26/04/2035	26/04/2035	26/04/2035	26/04/2035	
		Amort. final	Años	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77
	Sin amortización opcional *	Años	34,23	34,23	34,23	34,23	34,23	34,23	34,23	34,23	
		Fecha	10/10/2045	10/10/2045	10/10/2045	10/10/2045	10/10/2045	10/10/2045	10/10/2045	10/10/2045	
		Amort. final	Años	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,52	20,52	18,01	15,52	13,52	12,01	10,51	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/07/2023	27/01/2022	27/01/2021	
		Amort. final	Años	23,52	20,52	18,01	15,52	13,52	12,01	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Años	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	
		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	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28

* 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	63,17%	917.406.143,70	35,82%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	27,89%	404.991.136,00	7,49%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,34%	63.000.000,00	3,08%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,65%	24.000.000,00	1,40%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,38%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,58%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos	1.452.297.279,70				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		2.283.352,33	1,611%
Ppales. cobrados pes de ingreso		373.540,24	
Ints. cobrados pes de ingreso		84.841,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,06	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	10.739	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.447.579.892,09	2.000.022.095,64
Medio	134.796,53	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	514.234,72	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,50%	4,73%
Mínimo	1,67%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	332	377
Mínimo	01/08/2011	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%	0,11	7,37	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,68	16,09	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,96	25,72	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,65	35,56	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,07	45,34	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,56	55,27	8,10	55,57
60,01 - 70%	19,21	65,41	14,55	65,87
70,01 - 80%	30,07	74,18	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,87	85,26	12,86	85,34
90,01 - 100%	11,82	92,91	18,93	96,59
Medio ponderado	69,19		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	97,17		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,18%	0,27%	0,35%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,91%	2,15%	3,19%	4,10%	5,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,95%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,82%	2,78%
Cataluña	13,60%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,32%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,63%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,57%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,09%	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	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	515	115.738,56	59.672,73	0,00	175.411,29	2,29	74.151.289,29	74.326.700,58	34,31	69,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	246	148.013,99	111.369,44	0,00	259.383,43	3,39	37.345.421,71	37.604.805,14	17,36	68,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	148	136.233,40	116.794,25	0,00	253.027,65	3,31	22.594.915,12	22.847.942,77	10,55	70,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	125	160.390,29	153.676,26	0,00	314.066,55	4,11	17.439.316,27	17.753.382,82	8,20	70,51
De > 6 a < 12 Meses	96	220.489,18	234.501,81	0,00	454.990,99	5,95	12.728.399,20	13.183.390,19	6,09	72,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	231.075,37	216.535,31	0,00	447.610,68	5,85	7.158.503,23	7.606.113,91	3,51	75,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	265.668,99	330.076,06	0,00	595.745,05	7,79	6.620.275,50	7.216.020,55	3,33	76,77
De ≥ 24 a < 36 Meses	235	1.708.608,76	3.441.898,74	0,00	5.150.507,50	67,32	30.915.622,29	36.066.129,79	16,65	79,62
Subtotal	1.472	2.986.218,54	4.664.524,60	0,00	7.650.743,14	100,00	208.953.742,61	216.604.485,75	100,00	71,52
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	1.502.851,60	15.216,66	0,00	1.518.068,26	53,51	0,00	1.518.068,26	53,51	29,63
De > 6 a < 12 Meses	17	841.509,04	15.655,45	0,00	857.164,49	30,21	0,00	857.164,49	30,21	27,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	355.735,65	10.226,99	0,00	365.962,64	12,90	0,00	365.962,64	12,90	27,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	92.025,12	3.928,02	0,00	95.953,14	3,38	0,00	95.953,14	3,38	25,97
Subtotal	58	2.792.121,41	45.027,12	0,00	2.837.148,53	100,00	0,00	2.837.148,53	100,00	28,55
Total	1.530	5.778.339,95	4.709.551,72	0,00	10.487.891,67		208.953.742,61	219.441.634,28		70,15