

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 Santander

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	75.096,74 895.904.108,20 75,10%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1.75800 27/01/2012 337.384621 Bruto 273.281543 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	1.79800 27/01/2012 422.929380 Bruto 342.572798 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	2.03800 27/01/2012 520.822222 Bruto 421.866000 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	2.38800 27/01/2012 610.266667 Bruto 494.316000 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	4.58800 27/01/2012 1.172.488889 Bruto 949.716000 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	5.58800 27/01/2012 1.428.044444 Bruto 1.156.716000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.430.795.244,20 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	7,57	5,86	4,74	3,96	3,40	2,98	2,65	2,38	
		Fecha	22/05/2019	05/09/2017	21/07/2016	12/10/2015	21/03/2015	17/10/2014	19/06/2014	15/03/2014	
		Amort. final	Años	15,76	12,76	10,51	8,76	7,50	6,50	5,75	5,26
	Sin amortización opcional *	Años	7,57	5,86	4,74	3,96	3,40	2,98	2,65	2,38	
		Fecha	22/05/2019	05/09/2017	21/07/2016	12/10/2015	21/03/2015	17/10/2014	19/06/2014	15/03/2014	
		Amort. final	Años	15,76	12,76	10,51	8,76	7,50	6,50	5,75	5,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	20,24	17,26	14,68	12,61	10,93	9,62	8,56	7,64	
		Fecha	16/01/2032	24/01/2029	26/06/2026	01/06/2024	27/09/2022	06/06/2021	14/05/2020	14/06/2019	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Años	20,24	17,26	14,68	12,61	10,93	9,62	8,56	7,64	
		Fecha	16/01/2032	24/01/2029	26/06/2026	01/06/2024	27/09/2022	06/06/2021	14/05/2020	14/06/2019	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
Serie D	Con amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51

* 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	62,62%	895.904.108,20	36,37%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	28,31%	404.991.136,00	7,60%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	4,40%	63.000.000,00	3,13%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,68%	24.000.000,00	1,42%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,40%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,60%	22.900.000,00	1,13%		22.900.000,00
Emisión de Bonos	1.430.795.244,20				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	28.537.898,72	1.588%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.382.590,60		
Ints. cobrados pes de ingreso	83.078,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.015.056,06	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 Santander

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	10.624	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.404.431.532,83	2.000.022.095,64
Medio	132.194,23	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	510.387,01	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,79%	4,73%
Mínimo	1,93%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	327	377
Mínimo	10/03/2012	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	7,29	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,80	16,03	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,13	25,59	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,89	35,47	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,57	45,31	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,01	55,27	8,10	55,57
60,01 - 70%	20,66	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	28,01	74,01	37,27	76,78
80,01 - 90%	14,45	85,29	12,86	85,34
90,01 - 100%	10,33	92,52	18,93	96,59
Medio ponderado	68,27		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	96,66		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,44%	0,32%	0,29%	0,45%
Tasa anual equivalente	5,36%	5,16%	3,80%	3,44%	5,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,02%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,03%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,31%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,78%
Cataluña	13,57%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,19%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,69%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,64%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País 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	515	123.127,68	71.991,12	0,00	195.118,80	2,53	77.067.552,54	77.262.671,34	36,07	67,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	250	142.466,43	130.823,72	0,00	273.290,15	3,54	36.361.801,03	36.635.091,18	17,10	69,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	105.115,50	102.263,95	0,00	207.379,45	2,68	17.562.581,21	17.769.960,66	8,30	67,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	123	163.886,17	192.867,63	0,00	356.753,80	4,62	17.817.608,82	18.174.362,62	8,48	70,91
De > 6 a < 12 Meses	134	344.194,81	381.062,16	0,00	725.256,97	9,39	19.224.020,73	19.949.277,70	9,31	72,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	267.425,64	323.764,28	0,00	591.189,92	7,65	9.486.132,69	10.077.322,61	4,70	72,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	225.660,64	268.557,64	0,00	494.218,28	6,40	5.194.444,25	5.688.662,53	2,66	68,33
De ≥ 24 Años	246	1.326.909,10	3.556.475,03	0,00	4.883.384,13	63,20	23.782.203,51	28.665.587,64	13,38	62,76
Subtotal	1.514	2.698.785,97	5.027.805,53	0,00	7.726.591,50	100,00	206.496.344,78	214.222.936,28	100,00	68,02
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	861,72	209,81	0,00	1.071,53	0,04	0,00	1.071,53	0,04	0,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	121.065,69	971,95	0,00	122.037,64	4,87	0,00	122.037,64	4,87	18,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	50.132,50	2.231,37	0,00	52.363,87	2,09	0,00	52.363,87	2,09	21,83
De > 6 a < 12 Meses	32	1.528.519,51	36.314,97	0,00	1.564.834,48	62,44	0,00	1.564.834,48	62,44	29,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	559.427,54	35.878,49	0,00	595.306,03	23,75	0,00	595.306,03	23,75	24,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	155.558,14	14.874,28	0,00	170.432,42	6,80	0,00	170.432,42	6,80	16,91
Subtotal	53	2.415.565,10	90.480,87	0,00	2.506.045,97	100,00	0,00	2.506.045,97	100,00	25,05
Total	1.567	5.114.351,07	5.118.286,40	0,00	10.232.637,47		206.496.344,78	216.728.982,25		66,70