

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	72.416,02 863.923.118,60 72,42%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3190% 27/04/2012 241,445068 Bruto 195,570505 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	1,3590% 27/04/2012 316,192227 Bruto 256,115704 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	1,5990% 27/04/2012 404,191667 Bruto 327,395250 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	1,9490% 27/04/2012 492,663889 Bruto 399,057750 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	4,1490% 27/04/2012 1.048,775000 Bruto 849,507750 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	5,1490% 27/04/2012 1.301,552778 Bruto 1.054,257750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.398.814.254,60 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	7,52	5,78	4,64	3,85	3,28	2,85	2,51	2,25	
		Fecha	02/08/2019	05/11/2017	14/09/2016	02/12/2015	07/05/2015	01/12/2014	01/08/2014	26/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	7,52	5,78	4,64	3,85	3,28	2,85	2,51	2,25	
		Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/07/2020	27/04/2019	27/04/2018	27/07/2017	27/01/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	19,97	17,00	14,42	12,36	10,69	9,39	8,33	7,42	
		Fecha	09/01/2032	21/01/2029	26/06/2026	04/06/2024	03/10/2022	15/06/2021	25/05/2020	25/06/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	23,02	20,26	17,51	15,26	13,26	11,76	10,50	9,25	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,02	20,26	17,51	15,26	13,26	11,76	10,50	9,25	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	28,04	25,57	23,13	20,84	18,69	16,73	15,05	13,61	
		Fecha	01/02/2040	14/08/2037	10/03/2035	24/11/2032	30/09/2030	17/10/2028	11/02/2027	31/08/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,02	20,26	17,51	15,26	13,26	11,76	10,50	9,25	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	31,01	28,00	25,69	23,39	21,34	19,29	17,46	15,87	
		Fecha	21/01/2043	20/01/2040	27/09/2037	13/06/2035	26/05/2033	07/05/2031	08/07/2029	07/12/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	23,02	20,26	17,51	15,26	13,26	11,76	10,50	9,25	
		Fecha	26/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	33,65	29,13	27,06	24,59	22,57	20,61	18,77	17,13	
		Fecha	10/09/2045	08/03/2041	09/02/2039	22/09/2036	17/09/2034	31/08/2032	31/10/2030	10/03/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,02	20,26	17,51	15,26	13,26	11,76	10,50	9,25	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	
		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	

* 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	61,78%	863.923.118,60	37,21%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	28,95%	404.991.136,00	7,78%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,50%	63.000.000,00	3,20%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,72%	24.000.000,00	1,45%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,43%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,64%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.398.814.254,60			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	1.755.036,21	1,149%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	797.695,39		
Ints. cobrados pes de ingreso	86.577,85		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		676.704,06	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	10.540	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.392.582.092,75	2.000.022.095,64
Medio	132.123,54	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	509.612,57	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,82%	4,73%
Mínimo	1,93%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	326	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%	0,13	7,22	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,80	15,88	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,17	25,61	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,86	35,50	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,73	45,34	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,03	55,30	8,10	55,57
60,01 - 70%	21,09	65,47	14,55	65,87
70,01 - 80%	27,55	74,01	37,27	76,78
80,01 - 90%	14,50	85,29	12,86	85,34
90,01 - 100%	10,13	92,44	18,93	96,59
Medio ponderado	68,15		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	96,56		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,44%	0,35%	0,31%	0,45%
Tasa anual equivalente	4,99%	5,17%	4,14%	3,67%	5,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,02%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,02%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,78%
Cataluña	13,56%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,15%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,71%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,65%	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	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	577	140.848,74	87.755,92	0,00	228.604,66	3,18	85.449.856,68	85.678.461,34	40,17	67,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	209	119.380,74	111.179,74	0,00	230.560,48	3,21	31.109.199,82	31.339.760,30	14,69	67,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	120	102.378,36	104.700,54	0,00	207.078,90	2,88	17.531.410,31	17.738.489,21	8,32	71,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	123	152.277,39	178.577,15	0,00	330.854,54	4,61	16.907.382,34	17.238.236,88	8,08	66,92
De > 6 a < 12 Meses	140	366.997,68	402.031,20	0,00	769.028,88	10,71	19.740.332,83	20.509.361,71	9,62	73,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	72	258.107,71	313.607,85	0,00	571.715,56	7,96	9.024.124,41	9.595.839,97	4,50	72,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	227.021,62	277.170,09	0,00	504.191,71	7,02	5.232.077,67	5.736.269,38	2,69	66,93
De ≥ 24 Años	215	1.260.812,54	3.078.192,86	0,00	4.339.005,40	60,42	21.118.784,04	25.457.789,44	11,94	64,46
Subtotal	1.501	2.627.824,78	4.553.215,35	0,00	7.181.040,13	100,00	206.113.168,10	213.294.208,23	100,00	68,22
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	43.053,88	989,34	0,00	44.043,22	2,42	0,00	44.043,22	2,42	8,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	861,72	211,97	0,00	1.073,69	0,06	0,00	1.073,69	0,06	0,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	121.065,69	1.232,52	0,00	122.298,21	6,71	0,00	122.298,21	6,71	18,96
De > 6 a < 12 Meses	16	717.527,48	21.630,51	0,00	739.157,99	40,55	0,00	739.157,99	40,55	29,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	687.080,88	37.129,98	0,00	724.210,86	39,73	0,00	724.210,86	39,73	23,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	130.717,81	15.815,19	0,00	146.533,00	8,04	0,00	146.533,00	8,04	17,11
De ≥ 24 Años	1	43.198,26	2.301,99	0,00	45.500,25	2,50	0,00	45.500,25	2,50	18,06
Subtotal	41	1.743.505,72	79.311,50	0,00	1.822.817,22	100,00	0,00	1.822.817,22	100,00	22,16
Total	1.542	4.371.330,50	4.632.526,85	0,00	9.003.857,35		206.113.168,10	215.117.025,45		67,04