

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europa 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	70.598,70 842.242.491,00 70,60%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9340% 159,541296 Bruto 129,228450 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 Asf 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	0,9340% 217,309448 Bruto 176,020653 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 Asf 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	1,1740% 296,761111 Bruto 240,376500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBSf 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	1,5240% 385,233333 Bruto 312,039000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Bsf BBB	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	3,7240% 941,344444 Bruto 762,489000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C CCSf BB	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	4,7240% 1.194,122222 Bruto 967,239000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.377.133.627,00 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 *	Vida media	Años	7,43	5,71	4,59	3,81	3,24	2,82	2,49	2,22
		Fecha	28/09/2019	11/01/2018	25/11/2016	15/02/2016	24/07/2015	19/02/2015	22/10/2014	17/07/2014	
	Amort. final	Años	15,26	12,26	10,01	8,51	7,25	6,25	5,50	5,00	
	Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/07/2018	27/10/2017	27/04/2017		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,43	5,71	4,59	3,81	3,24	2,82	2,49	2,22
		Fecha	28/09/2019	11/01/2018	25/11/2016	15/02/2016	24/07/2015	19/02/2015	22/10/2014	17/07/2014	
	Amort. final	Años	15,26	12,26	10,01	8,51	7,25	6,25	5,50	5,00	
	Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/07/2018	27/10/2017	27/04/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,72	16,79	14,30	12,20	10,60	9,31	8,21	7,36
		Fecha	12/01/2032	04/02/2029	10/08/2026	05/07/2024	30/11/2022	16/08/2021	08/07/2020	03/09/2019	
	Amort. final	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,25	9,25	
	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/07/2022	27/07/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,09	17,18	14,68	12,62	10,96	9,62	8,54	7,65
		Fecha	23/05/2032	29/06/2029	28/12/2026	06/12/2024	10/04/2023	08/12/2021	07/11/2020	18/12/2019	
	Amort. final	Años	26,27	23,52	21,26	18,76	16,76	15,01	13,26	12,01	
	Fecha	27/07/2038	27/10/2035	27/07/2033	27/01/2031	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,25	9,25
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/07/2022	27/07/2021	
	Amort. final	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,25	9,25	
	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/07/2022	27/07/2021		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,80	25,36	22,94	20,70	18,54	16,63	14,95	13,49
		Fecha	08/02/2040	28/08/2037	29/03/2035	01/01/2033	04/11/2030	05/04/2028	05/04/2027	21/10/2025	
	Amort. final	Años	29,52	27,27	24,77	22,52	20,52	18,51	16,76	15,01	
	Fecha	27/10/2041	27/07/2039	27/01/2037	27/10/2034	27/10/2032	27/10/2030	27/01/2029	27/04/2027		

* 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	
		%	Valor	%	Valor
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	61,16%	842.242.491,00	37,81%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	29,41%	404.991.136,00	7,90%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	4,57%	63.000.000,00	3,25%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,74%	24.000.000,00	1,48%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,45%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,66%	22.900.000,00	0,00%	1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos	1.377.133.627,00				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		862.496,95	1,045%
Ppales. cobrados pes de ingreso		819.537,98	
Ints. cobrados pes de ingreso		157.847,70	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		338.352,06	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	10.479	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.372.044.725,19	2.000.022.095,64
Medio	130.932,79	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	507.499,48	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,86%	4,73%
Mínimo	2,00%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	324	377
Mínimo	05/05/2012	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%	0,15	7,34	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,83	15,94	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,24	25,51	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,05	35,56	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,93	45,38	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,23	55,29	8,10	55,57
60,01 - 70%	21,77	65,46	14,55	65,87
70,01 - 80%	26,53	73,90	37,27	76,78
80,01 - 90%	15,04	85,27	12,86	85,34
90,01 - 100%	9,21	92,24	18,93	96,59
Medio ponderado	67,70		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	96,26		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,23%	0,34%	0,28%	0,44%
Tasa anual equivalente	1,68%	2,76%	3,97%	3,30%	5,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,03%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,99%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,57%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,11%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,74%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,67%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,13%	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	795	141.236,25	146.143,06	0,00	287.379,31	3,63	115.457.816,30	115.745.195,61	43,25	66,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	274	148.255,11	157.080,39	0,00	305.335,50	3,86	40.083.629,52	40.388.965,02	15,09	67,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	165	145.722,49	159.651,56	0,00	305.374,05	3,86	25.286.025,24	25.591.399,29	9,56	69,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	148	191.545,09	213.694,01	0,00	405.239,10	5,12	20.403.564,67	20.808.803,77	7,77	69,78
De > 6 a < 12 Meses	156	407.335,56	466.082,64	0,00	873.418,20	11,04	21.869.453,94	22.742.872,14	8,50	70,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	344.432,56	392.168,28	0,00	736.600,84	9,31	11.401.330,72	12.137.931,56	4,54	71,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	262.373,78	321.238,46	0,00	583.612,24	7,38	5.792.789,34	6.376.401,58	2,38	67,58
De ≥ 24 a < 30 Meses	221	1.212.730,43	3.199.193,96	0,00	4.411.924,39	55,78	19.446.006,44	23.857.930,83	8,91	59,38
Subtotal	1.897	2.853.631,27	5.055.252,36	0,00	7.908.883,63	100,00	259.740.616,17	267.649.499,80	100,00	67,26
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	248.996,62	1.484,05	0,00	250.480,67	10,78	0,00	250.480,67	10,78	25,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	152.477,04	2.576,13	0,00	155.053,17	6,68	0,00	155.053,17	6,68	17,95
De > 6 a < 12 Meses	3	85.911,77	14.867,88	0,00	100.779,65	4,34	0,00	100.779,65	4,34	13,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	1.174.753,89	57.036,59	0,00	1.231.790,48	53,04	0,00	1.231.790,48	53,04	27,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	408.165,99	39.626,25	0,00	447.792,24	19,28	0,00	447.792,24	19,28	23,26
De ≥ 24 a < 30 Meses	3	129.286,80	7.341,08	0,00	136.627,88	5,88	0,00	136.627,88	5,88	21,45
Subtotal	50	2.199.592,11	122.931,98	0,00	2.322.524,09	100,00	0,00	2.322.524,09	100,00	24,14
Total	1.947	5.053.223,38	5.178.184,34	0,00	10.231.407,72		259.740.616,17	269.972.023,89		66,24