

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 ES0361797006	04/05/2007 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct		23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	65,447,19 773.651.232,99 65,45%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1660% 26/04/2011 195,018082 Bruto 157,964646 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1860% 26/04/2011 303,088889 Bruto 245,502000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0361797030	04/05/2007 305	100.000,00 30.500.000,00 100,00%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2360% 26/04/2011 315,866667 Bruto 255,852000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Baa2sf	AA Aa3	
Serie C ES0361797048	04/05/2007 189	100.000,00 18.900.000,00 100,00%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3460% 26/04/2011 343,977778 Bruto 278,622000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Ba2sf	A+ A3	
Serie D ES0361797055	04/05/2007 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5960% 26/04/2011 407,866667 Bruto 330,372000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B3sf	BBB+ Baa3	
Serie E ES0361797063	04/05/2007 231	100.000,00 23.100.000,00 100,00%	100.000,00 23.100.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0160% 26/04/2011 1.281,866667 Bruto 1.038,312000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		1.164.651.232,99	1.873.100.000,00							

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	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	9,31	7,91	6,79	5,85	5,12	4,50	3,95	3,51	
		Fecha	13/05/2020	20/12/2018	06/11/2017	27/11/2016	07/03/2016	23/07/2015	05/01/2015	26/07/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/10/2018	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	5,06	4,69	4,43	4,23	4,09	3,98	3,90	3,84
			Fecha	13/02/2016	01/10/2015	27/06/2015	18/04/2015	25/02/2015	16/01/2015	17/12/2014	25/11/2014
Sin amortización opcional *		Años	8,00	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,75	
		Fecha	23/01/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/10/2016	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/10/2018
	Sin amortización opcional *	Años	22,06	20,43	18,92	17,40	15,92	14,62	13,47	12,44	
		Fecha	08/02/2033	26/06/2031	21/12/2029	15/06/2028	21/12/2026	02/09/2025	12/07/2024	29/06/2023	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/10/2018
Sin amortización opcional *		Años	23,85	22,64	21,17	19,71	18,34	16,97	15,67	14,53	
		Fecha	25/11/2034	07/09/2033	19/03/2032	06/10/2030	23/05/2029	09/01/2028	22/09/2026	31/07/2025	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75
			Fecha	22/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/07/2021	23/07/2020	22/07/2019	23/10/2018
	Sin amortización opcional *	Años	27,02	25,80	24,66	23,47	22,21	20,97	19,75	18,54	
		Fecha	23/01/2038	06/11/2036	17/09/2035	08/07/2034	05/04/2033	08/01/2032	18/10/2030	05/08/2029	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/10/2018
Sin amortización opcional *		Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	92,19%	1.073.651.232,99	7,37%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	66,43%	773.651.232,99		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	25,76%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,62%	30.500.000,00	4,69%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,62%	18.900.000,00	3,04%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,59%	18.500.000,00	1,42%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	1,98%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.164.651.232,99			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,42%	16.180.981,00		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.901.721,94	1,016%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	341.824,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	89.463,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		233.085,02	3,016%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.800	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.139.889.426,91	1.850.138.299,98	
Medio	89.053,86	108.169,92	
Mínimo	0,01	16,40	
Máximo	885.089,39	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,31%	4,59%	
Mínimo	1,62%	2,58%	
Máximo	4,53%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	228	265	
Mínimo	01/04/2011	04/05/2007	
Máximo	10/11/2046	10/11/2046	
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%	0,69	7,34	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,68	15,70	1,75	16,46
20,01 - 30%	6,73	25,33	4,40	25,59
30,01 - 40%	10,95	35,32	7,37	35,54
40,01 - 50%	16,68	45,28	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,53	55,31	16,92	55,29
60,01 - 70%	23,78	64,44	29,24	65,76
70,01 - 80%	10,05	73,12	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,95	85,21	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,95	91,50	3,36	95,41
Medio ponderado	52,83		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	95,10		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,37%	0,42%	0,41%	0,70%
Tasa anual equivalente	6,72%	4,32%	4,92%	4,84%	8,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,75%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,23%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,16%
Cataluña	10,08%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,83%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,91%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,72%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,77%	4,38%
País Vasco	1,72%	1,57%

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	654	203.202,76	59.399,03	0,00	262.601,79	4,58	64.384.128,42	64.646.730,21	42,12	48,60	
De > 1 a ≤ 2 Meses	250	192.030,69	80.798,45	0,00	272.829,14	4,75	28.978.889,49	29.251.718,63	19,06	51,75	
De > 2 a ≤ 3 Meses	129	155.943,55	74.483,94	0,00	230.427,49	4,01	14.943.285,13	15.173.712,62	9,89	47,46	
De > 3 a ≤ 6 Meses	87	155.997,25	73.877,69	0,00	229.874,94	4,01	8.314.319,83	8.544.194,77	5,57	43,69	
De > 6 a < 12 Meses	73	210.095,66	120.993,01	0,00	331.088,67	5,77	6.677.479,70	7.008.568,37	4,57	43,34	
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	349.973,38	190.766,16	0,00	540.739,54	9,42	5.479.899,48	6.020.639,02	3,92	50,04	
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	477.196,25	358.939,65	0,00	836.135,90	14,57	6.150.147,80	6.986.283,70	4,55	61,67	
De ≥ 2 Años	140	1.243.355,60	1.792.563,91	0,00	3.035.919,51	52,89	12.818.194,93	15.854.114,44	10,33	54,33	
Subtotal	1.439	2.987.795,14	2.751.821,84	0,00	5.739.616,98	100,00	147.746.344,78	153.485.961,76	100,00	49,55	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.439	2.987.795,14	2.751.821,84	0,00	5.739.616,98		147.746.344,78	153.485.961,76		49,55	