

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	63.007,26 744.808.820,46 63,01%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4930% 26/07/2011 237.787649 Bruto 192.607996 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	1,5130% 26/07/2011 382.452778 Bruto 309.786750 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	1,5630% 26/07/2011 395.091667 Bruto 320.024250 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	1,6730% 26/07/2011 422.897222 Bruto 342.546750 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	1,9230% 26/07/2011 486.091667 Bruto 393.734250 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	5,3430% 26/07/2011 1.350.591667 Bruto 1.093.979250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.135.808.820,46	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	% TACP Mensual								
			Años	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	9,38	7,95	6,80	5,84	5,09	4,46	3,90	3,44	
		Fecha	07/09/2020	05/04/2019	10/02/2018	23/02/2017	27/05/2016	07/10/2015	17/03/2015	02/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	18,01	14,25	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2024	23/07/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/10/2018	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	9,73	8,30	7,13	6,17	5,39	4,73	4,18	3,70
			Fecha	14/01/2021	10/08/2019	09/06/2018	25/06/2017	11/09/2016	15/01/2016	27/06/2015	05/01/2015
Sin amortización opcional *		Años	20,76	19,26	17,76	16,01	14,51	13,25	12,25	11,25	
		Fecha	23/01/2032	23/07/2030	23/01/2029	23/04/2027	23/10/2025	23/10/2024	23/07/2023	23/07/2022	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	4,82	4,45	4,18	3,98	3,83	3,72	3,64	3,57
			Fecha	18/02/2016	03/10/2015	27/06/2015	17/04/2015	22/02/2015	12/01/2015	12/12/2014	18/11/2014
	Sin amortización opcional *	Años	7,75	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,50	
		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 C	Con amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50
			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	21,82	20,20	18,69	17,18	15,70	14,40	13,27	12,23	
		Fecha	11/02/2033	01/07/2031	28/12/2029	25/06/2028	02/01/2027	14/09/2025	26/07/2024	15/07/2023	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	22,76	21,51	19,76	18,51	17,01	15,51	14,51	13,25
			Fecha	23/01/2034	23/10/2032	23/01/2031	23/10/2029	23/04/2028	23/10/2026	23/10/2025	23/07/2024
	Sin amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/07/2021	22/07/2020	23/07/2019	23/10/2018	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50
			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	26,77	25,56	24,43	23,24	21,99	20,75	19,53	18,33	
		Fecha	25/01/2038	09/11/2036	21/09/2035	15/07/2034	14/04/2033	19/01/2032	31/10/2030	19/08/2029	

* 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: 30/04/2011
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

Depositorio 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	91,99%	1.044.808.820,46	7,71%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	65,58%	744.808.820,46		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	26,41%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,69%	30.500.000,00	4,97%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,66%	18.900.000,00	3,27%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,63%	18.500.000,00	1,61%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,03%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.135.808.820,46			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,61%	17.903.461,63		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.974.658,00	1,343%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	589.221,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	124.806,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.711	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.127.352.333,32	1.850.138.299,98	
Medio	88.691,08	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	882.761,07	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,36%	4,59%	
Mínimo	1,62%	2,58%	
Máximo	4,53%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	228	265	
Mínimo	01/05/2011	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
0,01 - 10%	0,66	7,26	0,16
10,01 - 20%	3,63	15,75	1,75
20,01 - 30%	6,80	25,41	4,40
30,01 - 40%	10,92	35,39	7,37
40,01 - 50%	16,79	45,28	11,80
50,01 - 60%	23,94	55,32	16,92
60,01 - 70%	23,60	64,44	29,24
70,01 - 80%	9,78	73,06	21,56
80,01 - 90%	3,03	85,14	3,43
90,01 - 100%	0,86	91,44	3,36
Medio ponderado	52,77		60,38
Mínimo	0,00		0,01
Máximo	94,96		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,38%	0,42%	0,40%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,49%	4,49%	4,91%	4,72%	7,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,98%	7,89%
Aragón	0,78%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,25%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,16%
Cataluña	10,07%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,85%	46,42%
Extremadura	0,43%	0,35%
Galicia	1,43%	1,44%
Islas Baleares	5,91%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,74%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,73%	4,38%
País Vasco	1,71%	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	705	231.243,25	70.344,24	0,00	301.587,49	5,15	71.842.856,67	72.144.444,16	44,34	48,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	259	206.464,74	90.344,81	0,00	296.809,55	5,06	30.897.301,75	31.194.111,30	19,17	50,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	132	178.300,74	84.438,36	0,00	262.739,10	4,48	17.392.767,09	17.655.506,19	10,85	53,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	132.040,88	57.720,18	0,00	189.761,06	3,24	6.519.121,65	6.708.882,71	4,12	56,47
De > 6 a < 12 Meses	51	181.466,89	101.011,20	0,00	282.478,09	4,82	5.668.410,29	5.950.888,38	3,66	60,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	49	336.946,81	174.598,03	0,00	511.544,84	8,73	5.245.697,08	5.757.241,92	3,54	56,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	426.182,16	298.057,15	0,00	724.239,31	12,36	5.312.021,08	6.036.260,39	3,71	59,42
De ≥ 24 a < 36 Meses	149	1.386.624,42	1.905.231,47	0,00	3.291.855,89	56,17	13.986.218,65	17.278.074,54	10,62	54,99
Subtotal	1.444	3.079.269,89	2.781.745,44	0,00	5.861.015,33	100,00	156.864.394,26	162.725.409,59	100,00	51,28
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	1.005.403,06	3.511,70	0,00	1.008.914,76	37,62	0,00	1.008.914,76	37,62	20,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	309.767,78	2.018,01	0,00	311.785,79	11,63	0,00	311.785,79	11,63	24,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	568.581,22	5.878,83	0,00	574.460,05	21,42	0,00	574.460,05	21,42	21,94
De > 6 a < 12 Meses	9	578.382,06	10.501,68	0,00	588.883,74	21,96	0,00	588.883,74	21,96	23,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	187.884,41	9.923,79	0,00	197.808,20	7,38	0,00	197.808,20	7,38	6,19
Subtotal	59	2.650.018,53	31.834,01	0,00	2.681.852,54	100,00	0,00	2.681.852,54	100,00	18,32
Total	1.503	5.729.288,42	2.813.579,45	0,00	8.542.867,87		156.864.394,26	165.407.262,13		49,83