

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	
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	
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	
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 Años Fecha	% 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	9,38	7,97	6,84	5,92	5,15	4,52	4,01	3,56	
		Fecha	08/09/2020	13/04/2019	23/02/2018	26/03/2017	16/06/2016	30/10/2015	26/04/2015	12/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,83	4,45	4,17	3,97	3,82	3,71	3,62	3,55
			Fecha	22/02/2016	04/10/2015	26/06/2015	14/04/2015	18/02/2015	07/01/2015	06/12/2014	10/11/2014
Sin amortización opcional *		Años	7,75	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	
		Fecha	23/01/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/01/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/07/2016	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019
	Sin amortización opcional *	Años	21,83	20,22	18,72	17,22	15,75	14,45	13,32	12,29	
		Fecha	16/02/2033	09/07/2031	06/01/2030	10/07/2028	18/01/2027	30/09/2025	15/08/2024	04/08/2023	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019
Sin amortización opcional *		Años	23,62	22,41	20,96	19,52	18,16	16,80	15,51	14,37	
		Fecha	30/11/2034	17/09/2033	05/04/2032	25/10/2030	17/06/2029	07/02/2028	24/10/2026	04/09/2025	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	22/04/2027	22/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	22/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019
	Sin amortización opcional *	Años	26,77	25,57	24,44	23,26	22,02	20,79	19,57	18,38	
		Fecha	23/01/2038	10/11/2036	25/09/2035	22/07/2034	24/04/2033	01/02/2032	15/11/2030	06/09/2029	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019
Sin amortización opcional *		Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
		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: 31/05/2011
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

Agente Pago Bonos
Bancaja

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		A la emisión		
		% MC		% 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	31.210.839,83	1,332%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	683.108,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	108.274,37		
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	12.668	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.119.117.307,00	1.850.138.299,98	
Medio	88.342,07	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	880.428,83	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,42%	4,59%	
Mínimo	1,68%	2,58%	
Máximo	4,53%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	227	265	
Mínimo	03/06/2011	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%	0,72	7,41	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,58	15,76	1,75	16,46
20,01 - 30%	6,88	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,01	35,40	7,37	35,54
40,01 - 50%	17,01	45,30	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,11	55,34	16,92	55,29
60,01 - 70%	23,44	64,47	29,24	65,76
70,01 - 80%	9,44	73,08	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,11	85,34	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,69	91,57	3,36	95,41
Medio ponderado	52,61		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	94,83		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,39%	0,39%	0,39%	0,68%
Tasa anual equivalente	3,48%	4,58%	4,63%	4,57%	7,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	7,89%
Aragón	0,75%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,25%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,07%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,84%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,43%	1,44%
Islas Baleares	5,92%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,75%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,69%	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	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	668	208.900,73	61.485,64	0,00	270.386,37	4,49	67.243.978,29	67.514.364,66	41,77	48,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	288	218.676,77	94.269,83	0,00	312.946,60	5,20	32.517.839,76	32.830.786,36	20,31	51,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	144	186.456,31	92.323,87	0,00	278.780,18	4,63	17.914.351,70	18.193.131,88	11,26	50,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	159.833,11	69.964,23	0,00	229.797,34	3,82	7.876.746,99	8.106.544,33	5,02	54,96
De > 6 a < 12 Meses	54	192.354,54	105.201,26	0,00	297.555,80	4,95	5.733.173,78	6.030.729,58	3,73	59,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	310.319,90	157.106,73	0,00	467.426,63	7,77	4.714.711,78	5.182.138,41	3,21	56,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	358.420,24	243.591,60	0,00	602.011,84	10,01	4.584.259,37	5.186.271,21	3,21	61,52
De ≥ 2 Años	160	1.537.869,63	2.020.107,45	0,00	3.557.977,08	59,13	15.020.383,96	18.578.361,04	11,49	53,96
Subtotal	1.462	3.172.831,23	2.844.050,61	0,00	6.016.881,84	100,00	155.605.445,63	161.622.327,47	100,00	51,37
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	13.972,66	66,66	0,00	14.039,32	0,52	0,00	14.039,32	0,52	11,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	976.104,39	5.463,27	0,00	981.567,66	36,64	0,00	981.567,66	36,64	20,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	317.093,79	2.752,36	0,00	319.846,15	11,94	0,00	319.846,15	11,94	22,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	568.581,22	7.025,86	0,00	575.607,08	21,48	0,00	575.607,08	21,48	21,99
De > 6 a < 12 Meses	9	578.382,06	11.593,34	0,00	589.975,40	22,02	0,00	589.975,40	22,02	23,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	187.884,41	6.892,46	0,00	194.776,87	7,27	0,00	194.776,87	7,27	6,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	3.414,70	0,00	3.414,70	0,13	0,00	3.414,70	0,13	1,21
Subtotal	59	2.642.018,53	37.208,65	0,00	2.679.227,18	100,00	0,00	2.679.227,18	100,00	18,30
Total	1.521	5.814.849,76	2.881.259,26	0,00	8.696.109,02		155.605.445,63	164.301.554,65		49,90