

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	AAAsf 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	AAAsf 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	Asf 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	BBBsf 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	Bsf 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	9,43	8,00	6,88	5,97	5,21	4,58	4,08	3,63	
		Fecha	25/09/2020	21/04/2019	08/03/2018	12/04/2017	07/07/2016	22/11/2015	21/05/2015	09/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,85	4,45	4,17	3,97	3,81	3,69	3,60	3,53
			Fecha	26/02/2016	06/10/2015	26/06/2015	12/04/2015	14/02/2015	02/01/2015	29/11/2014	03/11/2014
Sin amortización opcional *		Años	7,75	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,50	5,25	
		Fecha	23/01/2019	23/04/2018	23/01/2017	23/07/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/10/2016	23/07/2016	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019
	Sin amortización opcional *	Años	21,86	20,25	18,75	17,27	15,79	14,49	13,37	12,34	
		Fecha	25/02/2033	19/07/2031	18/01/2030	25/07/2028	03/02/2027	18/10/2025	03/09/2024	25/08/2023	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019
Sin amortización opcional *		Años	23,63	22,44	21,00	19,55	18,20	16,85	15,56	14,42	
		Fecha	04/12/2034	25/09/2033	17/04/2032	07/11/2030	03/07/2029	25/02/2028	11/11/2026	22/09/2025	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	23/07/2027	22/07/2025	23/01/2024	22/10/2022	22/07/2021	23/07/2020	22/10/2019	23/01/2019
	Sin amortización opcional *	Años	26,76	25,58	24,46	23,29	22,05	20,82	19,62	18,43	
		Fecha	26/01/2038	14/11/2036	02/10/2035	01/09/2034	06/05/2033	15/02/2032	01/12/2030	24/09/2029	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
			Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	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: 30/06/2011
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	41.360.858,56	1,332%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	500.940,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.642,15		
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	12.616	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.111.078.791,69	1.850.138.299,98	
Medio	88.069,02	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	878.092,66	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,49%	4,59%	
Mínimo	1,73%	2,58%	
Máximo	4,53%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	226	265	
Mínimo	01/07/2011	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%	0,74	7,39	0,16
10,01 - 20%	3,60	15,75	1,75
20,01 - 30%	6,96	25,39	4,40
30,01 - 40%	11,20	35,45	7,37
40,01 - 50%	17,16	45,35	11,80
50,01 - 60%	24,15	55,34	16,92
60,01 - 70%	23,42	64,50	29,24
70,01 - 80%	9,07	73,14	21,56
80,01 - 90%	3,12	85,48	3,43
90,01 - 100%	0,59	91,66	3,36
Medio ponderado	52,45		60,38
Mínimo	0,00		0,01
Máximo	94,70		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,28%	0,33%	0,37%	0,67%
Tasa anual equivalente	3,08%	3,35%	3,84%	4,34%	7,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,75%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,24%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,06%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,85%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,43%	1,44%
Islas Baleares	5,93%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,74%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,66%	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	625	187.504,12	58.598,68	0,00	246.102,80	4,00	63.984.877,79	64.230.980,59	40,84	48,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	268	231.007,99	96.871,34	0,00	327.879,33	5,33	31.129.114,08	31.456.993,41	20,00	51,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	157.908,80	79.611,93	0,00	237.520,73	3,86	15.227.986,07	15.465.506,80	9,83	50,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	80	162.868,40	79.200,27	0,00	242.068,67	3,93	9.293.705,97	9.535.774,64	6,06	52,62
De > 6 a < 12 Meses	60	228.681,28	122.786,05	0,00	351.467,33	5,71	6.788.010,30	7.139.477,63	4,54	56,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	256.985,03	129.385,25	0,00	386.370,28	6,28	4.232.720,85	4.619.091,13	2,94	61,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	442.991,41	270.496,05	0,00	713.487,46	11,59	5.263.416,49	5.976.903,95	3,80	61,40
De ≥ 24 Años	157	1.590.149,63	2.058.475,48	0,00	3.648.625,11	59,29	15.183.873,49	18.832.498,60	11,98	56,44
Subtotal	1.390	3.258.096,66	2.895.425,05	0,00	6.153.521,71	100,00	151.103.705,04	157.257.226,75	100,00	51,49
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	16.928,69	189,01	0,00	17.117,70	0,64	0,00	17.117,70	0,64	11,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	983.430,40	7.707,92	0,00	991.138,32	36,87	0,00	991.138,32	36,87	20,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	761.091,56	9.318,78	0,00	770.410,34	28,66	0,00	770.410,34	28,66	21,02
De > 6 a < 12 Meses	11	695.639,50	14.952,25	0,00	710.591,75	26,44	0,00	710.591,75	26,44	25,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	187.884,41	7.287,47	0,00	195.171,88	7,26	0,00	195.171,88	7,26	6,70
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	2.644.974,56	42.870,13	0,00	2.687.844,69	100,00	0,00	2.687.844,69	100,00	18,32
Total	1.449	5.903.071,22	2.938.295,18	0,00	8.841.366,40		151.103.705,04	159.945.071,44		49,97