

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	60.841,00 719.201.461,00 60,84%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1.7580% 24/10/2011 267.396195 Bruto 216.590918 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf 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	1,7780% 24/10/2011 444.500000 Bruto 360,045000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf 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	1,8280% 24/10/2011 457,000000 Bruto 370,170000 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	1,9380% 24/10/2011 484,500000 Bruto 392,445000 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	2,1880% 24/10/2011 547,000000 Bruto 443,070000 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	5,6080% 24/10/2011 1.402,000000 Bruto 1.135,620000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.110.201.461,00	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						Amort. final	Fecha
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,49	8,05	6,92	6,01	5,23	4,60	4,09	3,64
		Fecha	18/01/2021	09/08/2019	22/06/2018	24/07/2017	14/10/2016	27/02/2016	25/08/2015	14/03/2015	
		Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	8,43	7,28	6,34	5,56	4,91	4,37	3,90
		Fecha	22/05/2021	26/12/2019	01/11/2018	23/11/2017	13/02/2017	21/06/2016	05/12/2015	18/06/2015	
		Amort. final	Años	20,76	19,01	17,51	16,01	14,51	13,26	12,25	11,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	4,21	3,92	3,71	3,55	3,42	3,32	3,24
		Fecha	07/03/2016	09/10/2015	26/06/2015	08/04/2015	08/02/2015	24/12/2014	17/11/2014	20/10/2014	
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	4,21	3,92	3,71	3,55	3,42	3,32	3,24
		Fecha	07/03/2016	09/10/2015	26/06/2015	08/04/2015	08/02/2015	24/12/2014	17/11/2014	20/10/2014	
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	5,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
		Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/01/2019	
		Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,65	20,06	18,57	17,09	15,63	14,34	13,22	12,20
		Fecha	13/03/2033	09/08/2031	11/02/2030	22/08/2028	08/03/2027	21/11/2025	07/10/2024	02/10/2023	
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,76	18,26	17,01	15,51	14,26	13,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
		Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/01/2019	
		Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,41	22,24	20,81	19,38	18,04	16,70	15,42	14,28
		Fecha	15/12/2034	13/10/2033	09/05/2032	04/12/2030	01/08/2029	31/03/2028	20/12/2026	31/10/2025	
		Amort. final	Años	24,26	23,26	22,01	20,76	19,26	18,01	16,76	15,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
		Fecha	23/07/2027	22/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	22/10/2019	23/01/2019	
		Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,58	25,38	24,26	23,10	21,87	20,65	19,46	18,28
		Fecha	13/02/2038	01/12/2036	21/10/2035	24/08/2034	01/06/2033	14/03/2032	02/01/2031	29/10/2029	
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
		Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/07/2019	23/01/2019	
		Amort. final	Años	16,01	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
		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	
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27

* 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: 31/08/2011
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

Audidores 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	91,80%	1.019.201.461,00	7,90%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	64,78%	719.201.461,00		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	27,02%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,75%	30.500.000,00	5,09%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,70%	18.900.000,00	3,35%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,67%	18.500.000,00	1,65%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,08%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.110.201.461,00			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,65%	17.957.942,56		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.525.405,40	1,608%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	377.020,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	92.850,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		699.255,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	12.486	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.095.106.208,77	1.850.138.299,98		
Medio	87.708,73	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	873.408,49	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	2,66%	4,59%		
Mínimo	1,82%	2,58%		
Máximo	4,53%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	225	265		
Mínimo	01/09/2011	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%	0,74	7,37	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,73	15,74	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,18	25,49	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,32	35,46	7,37	35,54
40,01 - 50%	17,35	45,35	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,37	55,30	16,92	55,29
60,01 - 70%	23,34	64,50	29,24	65,76
70,01 - 80%	8,38	73,20	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,04	85,36	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,54	91,45	3,36	95,41
Medio ponderado		52,11		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		94,44		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,25%	0,32%	0,35%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,71%	2,91%	3,75%	4,14%	7,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,04%	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	2,23%	2,16%
Cataluña	10,11%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,76%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,94%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,76%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,63%	4,38%
País Vasco	1,73%	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	617	177.345,39	58.925,53	0,00	236.270,92	3,92	60.249.797,30	60.486.068,22	37,79	48,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	290	235.256,40	106.306,25	0,00	341.562,65	5,67	33.133.650,99	33.475.213,64	20,91	51,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	133	154.390,09	83.588,57	0,00	237.978,66	3,95	15.549.813,61	15.787.792,27	9,86	49,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	113	233.062,24	118.759,34	0,00	351.821,58	5,84	12.878.010,40	13.229.831,98	8,26	47,99
De > 6 a < 12 Meses	67	293.036,39	141.581,47	0,00	434.617,86	7,22	7.878.255,82	8.312.873,68	5,19	55,77
De > 12 a < 18 Meses	37	268.852,92	148.138,02	0,00	416.990,94	6,92	4.852.682,79	5.269.673,73	3,29	60,80
De > 18 a < 24 Meses	42	430.804,97	222.933,35	0,00	653.738,32	10,85	4.611.950,11	5.265.688,43	3,29	62,19
De ≥ 2 Años	129	1.611.523,67	1.738.672,57	0,00	3.350.196,24	55,62	14.896.952,50	18.247.148,74	11,40	64,06
Subtotal	1.428	3.404.272,07	2.618.905,10	0,00	6.023.177,17	100,00	154.051.113,52	160.074.290,69	100,00	51,78
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	785.369,59	9.869,99	0,00	795.239,58	75,24	0,00	795.239,58	75,24	19,95
De > 6 a < 12 Meses	6	226.126,23	5.461,85	0,00	231.588,08	21,91	0,00	231.588,08	21,91	14,80
De > 18 a < 24 Meses	1	29.032,33	1.144,38	0,00	30.176,71	2,85	0,00	30.176,71	2,85	3,84
Subtotal	23	1.040.528,15	16.476,22	0,00	1.057.004,37	100,00	0,00	1.057.004,37	100,00	16,68
Total	1.451	4.444.800,22	2.635.381,32	0,00	7.080.181,54		154.051.113,52	161.131.295,06		51,07