

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AlfAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

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

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

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 Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0312872007	31/01/2007 4.200	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov		22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	76.342,11 1.173.378.230,70 76,34%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,1610% 22/02/2011 226.507040 Bruto 183.470702 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312872023	31/01/2007 5.000	97.199,77 485.998.850,00 97,20%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,2310% 22/02/2011 305,779676 Bruto 247,681538 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0312872031	31/01/2007 650	100.000,00 65.000.000,00 100,00%	100.000,00 65.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,3110% 22/02/2011 335,033333 Bruto 271,377000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 A	A1 A	
Serie C ES0312872049	31/01/2007 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,5410% 22/02/2011 393,811111 Bruto 318,987000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 BBB-	Baa3 BBB	
Serie D ES0312872056	31/01/2007 260	100.000,00 26.000.000,00 100,00%	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,9410% 22/02/2011 751,588889 Bruto 608,787000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C BB-	Ba3 BB	
Serie E ES0312872064	31/01/2007 310	100.000,00 31.000.000,00 100,00%	100.000,00 31.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 22.Feb/May/Ago/Nov	5,0410% 22/02/2011 1.288.255556 Bruto 1.043,487000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.833.377.080,70 2.631.000.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			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 *	Vida media	Años 6,94	5,44	4,42	3,70	3,17	2,77	2,45	2,20	
	Amort. final	Fecha 29/10/2017	14,76	12,26	10,26	8,50	7,50	6,50	5,75	5,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años 18,86	16,23	13,96	12,02	10,49	9,23	8,20	7,36	
	Amort. final	Fecha 26/09/2029	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	
	Amort. final	Fecha 22/05/2032	22,11/2034	22/02/2033	22/11/2030	22/11/2028	22/11/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/08/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	
	Amort. final	Fecha 22/05/2032	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	
	Amort. final	Fecha 22/05/2032	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	
	Amort. final	Fecha 22/05/2032	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Depositario Activos

Bancaja

Auditores Fondo

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

Cuenta Amortización

Bancaja

Permuta Intereses

JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	90,51%	1.659.377.080,70	7,93%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	64,00%	1.173.378.230,70		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	26,51%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,55%	65.000.000,00	4,33%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,84%	52.000.000,00	1,44%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,42%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,69%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.833.377.080,70			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.059.076,02	0,882%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.823.255,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	102.777,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.218	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.847.546.725,42	2.600.172.859,42	
Medio	121.405,36	139.329,81	
Mínimo	142,32	22,71	
Máximo	327.317,21	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,18%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	3,27%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	308	353	
Mínimo	05/12/2010	05/02/2007	
Máximo	05/10/2046	05/10/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,15	7,25	0,02
10,01 - 20%	0,80	15,41	0,21
20,01 - 30%	2,01	26,00	0,80
30,01 - 40%	3,81	35,67	2,25
40,01 - 50%	6,35	45,31	4,26
50,01 - 60%	10,84	55,38	7,62
60,01 - 70%	18,95	65,57	13,98
70,01 - 80%	31,36	74,18	35,99
80,01 - 90%	14,41	85,20	15,29
90,01 - 100%	11,33	92,22	19,58
Medio ponderado	69,31	75,76	
Mínimo	0,08	0,01	
Máximo	97,14	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,43%	0,38%	0,34%	0,57%
Tasa anual equivalente	5,71%	5,06%	4,50%	3,98%	6,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,33%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,69%	0,62%
Canarias	6,96%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,60%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,26%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,41%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,93%	1,95%
Islas Baleares	4,88%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	9,02%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,82%	2,79%
Navarra	1,42%	1,39%
País Vasco	1,98%	1,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	653	146.943,56	64.100,23	0,00	211.043,79	1,52	83.791.853,11	84.002.896,90	32,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	305	143.252,37	102.291,87	0,00	245.544,24	1,76	35.570.647,64	35.816.191,88	13,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	153	122.145,95	93.757,99	0,00	215.903,94	1,55	19.184.746,84	19.400.650,78	7,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	135	125.628,98	113.792,68	0,00	239.421,66	1,72	12.255.938,23	12.495.359,89	4,77
De > 6 a < 12 Meses	157	288.821,02	310.897,79	0,00	599.718,81	4,31	14.902.408,05	15.502.126,86	5,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	139	449.807,18	634.399,34	0,00	1.084.206,52	7,79	13.988.038,67	15.072.245,19	5,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	248	924.430,55	1.867.130,59	0,00	2.791.561,14	20,06	23.191.656,43	25.983.217,57	9,92
De ≥ 24 Meses	488	1.962.551,12	6.567.612,63	0,00	8.530.163,75	61,29	45.131.770,77	53.661.934,52	20,49
Subtotal	2.278	4.163.580,73	9.753.983,12	0,00	13.917.563,85	100,00	248.017.059,74	261.934.623,59	63,32
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.278	4.163.580,73	9.753.983,12	0,00	13.917.563,85		248.017.059,74	261.934.623,59	63,32