

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan

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 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	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	68.913,07 1.059.193.885,90 68,91%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,6550% 22/11/2011 291,464001 Bruto 236,085841 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	1,7250% 22/11/2011 428,488986 Bruto 347,076079 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	1,8050% 22/11/2011 461,277778 Bruto 373,635000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB-sf	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	2,0350% 22/11/2011 520,055556 Bruto 421,245000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 BB-sf	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+1,800% 22.Feb/May/Ago/Nov	3,4350% 22/11/2011 877,833333 Bruto 711,045000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C B-sf	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	5,5350% 22/11/2011 1.414,500000 Bruto 1.145,745000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.719.192.735,90	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	6,90	5,43	4,44	3,74	3,23	2,84	2,54	2,29
		Fecha	13/07/2018	23/01/2017	27/01/2016	18/05/2015	12/11/2014	23/06/2014	05/03/2014	05/12/2013	
		Amort. final	Años	14,01	11,51	9,76	8,26	7,01	6,26	5,51	5,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,90	5,43	4,44	3,74	3,23	2,84	2,54	2,29
		Fecha	13/07/2018	23/01/2017	27/01/2016	18/05/2015	12/11/2014	23/06/2014	05/03/2014	05/12/2013	
		Amort. final	Años	14,01	11,51	9,76	8,26	7,01	6,26	5,51	5,01
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,12	15,43	13,44	11,63	10,15	8,95	7,97	7,17
		Fecha	29/09/2029	02/04/2027	24/01/2025	05/04/2023	14/10/2021	01/08/2020	08/08/2019	20/10/2018	
		Amort. final	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,32	15,84	13,66	11,85	10,37	9,16	8,17	7,36
		Fecha	10/12/2029	19/06/2027	16/04/2025	23/06/2023	30/12/2021	17/10/2020	22/10/2019	28/12/2018	
		Amort. final	Años	23,02	21,02	19,01	17,01	15,26	13,52	12,26	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
		Amort. final	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,81	22,12	20,13	18,15	16,30	14,63	13,20	11,97
		Fecha	07/06/2035	28/09/2033	03/10/2031	10/10/2029	05/12/2027	05/04/2026	30/10/2024	07/08/2023	
		Amort. final	Años	24,77	23,27	21,27	19,52	17,52	16,01	14,26	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
		Amort. final	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,84	24,12	22,56	20,79	18,98	17,28	15,71	14,32
		Fecha	16/06/2037	29/09/2035	07/03/2034	31/05/2032	10/08/2030	27/11/2028	05/05/2027	12/12/2025	
		Amort. final	Años	27,02	25,52	23,76	22,27	20,52	19,01	17,27	15,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
		Amort. final	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,80	26,47	24,80	23,33	21,80	20,15	18,56	17,08
		Fecha	02/06/2039	03/02/2038	02/06/2036	13/12/2034	03/06/2033	12/10/2031	10/03/2030	15/09/2028	
		Amort. final	Años	28,52	27,52	26,27	24,52	23,02	21,52	20,01	18,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/08/2021	22/08/2020	
		Amort. final	Años	21,02	18,76	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	27,52	26,27	24,52	23,02	21,52	20,01	18,52
		Fecha	22/02/2040	22/02/2039	22/11/2037	22/02/2036	22/08/2034	22/02/2033	22/08/2031	22/02/2030	
		Amort. final	Años	28,52	27,52	26,27	24,52	23,02	21,52	20,01	18,52

* 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: 31/10/2011
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
				Actual		A la emisión	
				% MC		% MC	
Clase A	89,88%	1.545.192.735,90	8,47%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	61,61%	1.059.193.885,90		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	28,27%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	3,78%	65.000.000,00	4,62%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	3,02%	52.000.000,00	1,54%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,51%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	1,80%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.719.192.735,90			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	27.450.633,22	1,537%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.689.113,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	116.777,82		
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		14.351		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.702.915.188,32		2.600.172.859,42
Medio		118.661,78		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		321.935,93		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		2,74%		4,23%
Mínimo		1,82%		2,41%
Máximo		4,09%		6,00%
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		297		353
Mínimo		01/11/2011		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	% P/VT
0,01 - 10%		0,15	7,33	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,68	15,83	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,30	25,75	0,80	26,17
30,01 - 40%		4,27	35,69	2,25	35,84
40,01 - 50%		7,10	45,45	4,26	45,53
50,01 - 60%		12,06	55,36	7,62	55,37
60,01 - 70%		22,70	65,63	13,98	65,79
70,01 - 80%		27,37	73,70	35,99	76,48
80,01 - 90%		16,79	85,33	15,29	84,91
90,01 - 100%		6,58	91,21	19,58	96,24
Medio ponderado		67,54		75,76	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		95,50		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,29%	0,23%	0,35%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,66%	3,45%	2,71%	4,17%	6,17%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,47%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,71%	0,62%
Canarias	7,05%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,57%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,19%
Cataluña	14,09%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,10%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	1,98%	1,95%
Islas Baleares	4,99%	4,74%
La Rioja	0,39%	0,43%
Madrid	9,24%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,77%	2,79%
Navarra	1,39%	1,39%
País Vasco	2,03%	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	679	155.256,24	83.610,17	0,00	238.866,41	2,47	88.714.912,35	88.953.778,76	36,35	67,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	167.448,92	140.676,90	0,00	308.125,82	3,18	41.700.599,03	42.008.724,85	17,17	68,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	164	135.853,72	123.285,07	0,00	259.138,79	2,68	21.591.213,86	21.850.352,65	8,93	69,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	133	169.773,02	164.548,31	0,00	334.321,33	3,45	16.656.873,90	16.991.195,23	6,94	70,63
De > 6 a < 12 Meses	167	411.229,73	425.549,60	0,00	836.779,33	8,64	21.237.526,32	22.074.305,65	9,02	72,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	81	273.830,36	289.180,82	0,00	563.011,18	5,81	8.838.279,30	9.401.290,48	3,84	69,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	278.085,52	364.645,83	0,00	642.731,35	6,64	6.415.225,84	7.057.957,19	2,88	56,72
De ≥ 2 Años	356	1.716.098,07	4.785.621,25	0,00	6.501.719,32	67,13	29.891.002,00	36.392.721,32	14,87	60,03
Subtotal	1.961	3.307.575,58	6.377.117,95	0,00	9.684.693,53	100,00	235.045.632,60	244.730.326,13	100,00	66,79
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	77	3.720.006,78	77.457,29	0,00	3.797.464,07	70,94	0,00	3.797.464,07	70,94	27,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	1.245.811,62	59.294,24	0,00	1.305.105,86	24,38	0,00	1.305.105,86	24,38	29,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	239.252,90	11.419,89	0,00	250.672,79	4,68	0,00	250.672,79	4,68	18,71
Subtotal	108	5.205.071,30	148.171,42	0,00	5.353.242,72	100,00	0,00	5.353.242,72	100,00	27,63
Total	2.069	8.512.646,88	6.525.289,37	0,00	15.037.936,25		235.045.632,60	250.083.568,85		64,82