

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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

Depositarario 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 Fitch / Moody's	
		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	58.938,07 696.706.925,47 58,94%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7340% 23/01/2012 258,335384 Bruto 209,251661 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	1,7540% 23/01/2012 443,372222 Bruto 359,131500 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	1,8040% 23/01/2012 456,011111 Bruto 369,369000 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	1,9140% 23/01/2012 483,816667 Bruto 391,891500 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	2,1640% 23/01/2012 547,011111 Bruto 443,079000 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	5,5840% 23/01/2012 1.411,511111 Bruto 1.143,324000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.087.706.925,47	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)												
			% 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	9,54	8,13	6,99	6,03	5,29	4,65	4,14	3,69	
		Fecha	06/05/2021	07/12/2019	17/10/2018	01/11/2017	04/02/2017	17/06/2016	12/12/2015	30/06/2015		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Fecha	9,90	8,49	7,33	6,38	5,60	4,95	4,40	3,94		
		Amort. final	Años	14/09/2021	17/04/2020	20/02/2019	11/03/2018	30/05/2017	04/10/2016	18/03/2016	29/09/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,76	17,26	15,76	14,26	13,26	12,01	11,01	
		Fecha	23/04/2032	23/07/2030	23/01/2029	23/07/2027	23/01/2026	23/01/2025	23/10/2023	23/10/2022		
		Amort. final	Años	4,39	3,97	3,67	3,45	3,28	3,15	3,04	2,96	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2016	12/10/2015	25/06/2015	04/04/2015	01/02/2015	15/12/2014	07/11/2014	06/10/2014	
		Fecha	7,50	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
		Amort. final	Años	23/04/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,39	3,97	3,67	3,45	3,28	3,15	3,04	2,96	
		Fecha	15/03/2016	12/10/2015	25/06/2015	04/04/2015	01/02/2015	15/12/2014	07/11/2014	06/10/2014		
		Amort. final	Años	23/04/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,44	19,86	18,38	16,92	15,47	14,18	13,07	12,06	
		Fecha	27/03/2033	28/08/2031	05/03/2030	18/09/2028	10/04/2027	24/12/2025	13/11/2024	10/11/2023		
		Amort. final	Años	22,51	21,01	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2034	23/10/2032	23/04/2031	23/01/2030	23/07/2028	23/04/2027	23/01/2026	23/01/2025	
		Fecha	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50		
		Amort. final	Años	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	
		Fecha	23/07/2027	22/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	22/01/2020	23/04/2019		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,38	25,17	24,06	22,91	21,69	20,48	19,29	18,13	
		Fecha	03/03/2038	19/12/2036	09/11/2035	14/09/2034	26/06/2033	12/04/2032	03/02/2031	04/12/2029		
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	
		Fecha	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50		
		Amort. final	Años	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
		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	23/10/2046	
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	

* 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
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

Depositario 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	91,63%	996.706.925,47	8,25%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	64,05%	696.706.925,47		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	27,58%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,80%	30.500.000,00	5,39%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,74%	18.900.000,00	3,61%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,70%	18.500.000,00	1,88%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,12%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.087.706.925,47			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,88%	19.967.794,08		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.677.035,48	1,578%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	958.174,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	146.079,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		466.170,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.435	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.079.231.791,56	1.850.138.299,98	
Medio	86.789,85	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	868.945,12	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,78%	4,59%	
Mínimo	1,82%	2,58%	
Máximo	4,53%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	223	265	
Mínimo	01/11/2011	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%	0,80	7,37	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,80	15,72	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,26	25,46	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,59	35,44	7,37	35,54
40,01 - 50%	17,78	45,35	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,49	55,31	16,92	55,29
60,01 - 70%	22,94	64,47	29,24	65,76
70,01 - 80%	7,93	73,24	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,99	85,43	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,42	91,48	3,36	95,41
Medio ponderado		51,76		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		94,17		99,81

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,27%	0,27%	0,34%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,80%	3,19%	3,18%	4,05%	7,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,03%	7,89%
Aragón	0,78%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,24%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,16%
Cataluña	10,15%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,69%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,95%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,80%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,61%	4,38%
País Vasco	1,73%	1,57%

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	659	202.304,98	70.411,54	0,00	272.716,52	4,29	64.161.406,94	64.434.123,46	39,02	47,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	272	203.379,36	102.630,42	0,00	306.009,78	4,81	29.833.317,00	30.139.326,78	18,25	51,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	150	174.955,75	96.890,03	0,00	271.845,78	4,28	17.623.102,66	17.894.948,44	10,84	52,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	106	221.624,48	112.882,50	0,00	334.506,98	5,26	12.073.503,66	12.408.010,64	7,51	46,75
De > 6 a < 12 Meses	88	416.658,52	218.102,48	0,00	634.761,00	9,99	11.890.435,36	12.525.196,36	7,58	56,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	221.069,10	133.115,58	0,00	354.184,68	5,57	4.045.463,40	4.399.648,08	2,66	59,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	403.584,10	225.826,64	0,00	629.410,74	9,90	4.436.642,48	5.066.053,22	3,07	55,36
De ≥ 2 Años	137	1.683.711,19	1.868.624,73	0,00	3.552.335,92	55,89	14.729.871,40	18.282.207,32	11,07	60,23
Subtotal	1.492	3.527.287,48	2.828.483,92	0,00	6.355.771,40	100,00	158.793.742,90	165.149.514,30	100,00	50,86
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	21	938.322,94	21.187,70	0,00	959.510,64	90,81	0,00	959.510,64	90,81	17,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	87.608,15	8.186,65	0,00	95.794,80	9,07	0,00	95.794,80	9,07	12,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	1.259,38	0,00	1.259,38	0,12	0,00	1.259,38	0,12	0,16
Subtotal	27	1.025.931,09	30.633,73	0,00	1.056.564,82	100,00	0,00	1.056.564,82	100,00	15,27
Total	1.519	4.553.218,57	2.859.117,65	0,00	7.412.336,22		158.793.742,90	166.206.079,12		50,12