

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010  
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

Depositorio Activo  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Cuenta Amortización  
Bancaja

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 margen 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	86.519,97 1.329.811.938,90 86,52%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,8350% 22/02/2010 182,617220 Bruto 149,746120 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 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	0,9050% 22/02/2010 222,357974 Bruto 182,333539 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 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	0,9850% 22/02/2010 248,986111 Bruto 204,168611 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 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	1,2150% 22/02/2010 307,125000 Bruto 251,842500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 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	2,6150% 22/02/2010 661,013889 Bruto 542,031389 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 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	4,7150% 22/02/2010 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.989.810.788,90 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)											
Serie	Amortización	Vida media	% 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	7,74	6,04	4,89	4,08	3,49	3,04	2,69	2,41	
	Amort. final	Fecha	16/11/2017	05/03/2016	11/01/2015	22/03/2014	19/08/2013	08/03/2013	01/11/2012	21/07/2012	
Sin amortización opcional *	Años	16,25	13,25	11,01	9,25	8,01	7,01	6,25	5,50		
	Fecha	22/05/2026	22/05/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/02/2018	22/02/2017	22/05/2016	22/08/2015		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	20,12	17,32	14,93	12,88	11,19	9,87	8,78	7,83	
	Amort. final	Fecha	02/04/2030	16/06/2027	24/01/2025	07/01/2023	30/04/2021	01/01/2020	01/12/2018	21/12/2017	
Sin amortización opcional *	Años	25,26	23,26	21,01	18,76	16,76	15,01	13,25	12,25		
	Fecha	22/05/2035	22/05/2033	22/02/2031	22/11/2028	22/11/2026	22/02/2025	22/08/2023	22/05/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22,76	20,01	17,76	15,51	13,50	12,01	10,76	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/11/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/08/2019	
Sin amortización opcional *	Años	26,08	24,33	22,31	20,18	18,14	16,29	14,68	13,29		
	Fecha	14/03/2036	15/06/2034	10/06/2032	24/04/2030	10/04/2028	03/06/2026	24/10/2024	04/06/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,76	20,01	17,76	15,51	13,50	12,01	10,76	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/11/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/08/2019	
Sin amortización opcional *	Años	28,57	26,11	24,48	22,62	20,82	18,75	17,02	15,48		
	Fecha	11/09/2038	26/03/2036	08/08/2034	30/09/2032	01/10/2030	18/11/2028	25/02/2027	13/08/2025		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	22,76	20,01	17,76	15,51	13,50	12,01	10,76	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/11/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/08/2019	
Sin amortización opcional *	Años	30,76	27,70	25,64	24,08	22,24	20,39	18,70	17,08		
	Fecha	18/11/2040	27/10/2037	06/10/2035	17/03/2034	14/05/2032	10/07/2030	30/10/2028	20/03/2027		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	22,76	20,01	17,76	15,51	13,50	12,01	10,76	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/11/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/08/2019	
Sin amortización opcional *	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52		
	Fecha	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046		

\* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	91,26%	1.815.810.788,90	8,04%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	66,83%	1.329.811.938,90		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	24,42%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,27%	65.000.000,00	4,72%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,61%	52.000.000,00	2,07%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,31%	26.000.000,00	0,74%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,56%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.989.810.788,90			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,74%	14.534.823,36		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	49.212.291,88	0,669%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	506.014,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	136.417,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		610.595,05	
Línea Liquidez A1	0,00		0,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Cuenta Amortización  
Bancaja

Permuta Intereses  
JP Morgan

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.434	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.959.755.156,77	2.600.172.859,42	
Medio	126.976,49	139.329,81	
Mínimo	0,53	22,71	
Máximo	332.128,40	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,62%	4,23%	
Mínimo	1,63%	2,41%	
Máximo	5,30%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	318	353	
Mínimo	05/02/2010	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,19	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,48	15,75	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,73	26,11	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,26	35,63	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,94	45,40	4,26	45,53
50,01 - 60%	9,40	55,43	7,62	55,37
60,01 - 70%	17,02	65,51	13,98	65,79
70,01 - 80%	32,72	74,68	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,60	84,66	15,29	84,91
90,01 - 100%	14,74	93,42	19,58	96,24
Medio ponderado		71,33		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		98,60		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,30%	0,24%	0,42%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,75%	3,51%	2,89%	4,94%	7,39%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	13,21%	13,25%	
Aragón	1,01%	1,01%	
Asturias	0,67%	0,62%	
Canarias	6,90%	6,92%	
Cantabria	0,44%	0,43%	
Castilla y León	3,64%	3,55%	
Castilla-La Mancha	3,20%	3,19%	
Cataluña	14,21%	13,83%	
Ceuta	0,02%	0,02%	
Comunidad Valenciana	33,68%	34,57%	
Extremadura	0,62%	0,63%	
Galicia	1,94%	1,95%	
Islas Baleares	4,82%	4,74%	
La Rioja	0,44%	0,43%	
Madrid	9,02%	8,75%	
Mellilla	0,02%	0,03%	
Murcia	2,79%	2,79%	
Navarra	1,40%	1,39%	
País Vasco	1,97%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	624	126.376,00	98.560,79	0,00	224.936,79	1,83	81.395.811,26	81.620.748,05	27,77	69,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	292	149.806,69	158.444,55	0,00	308.251,24	2,51	39.846.775,23	40.155.026,47	13,66	70,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	176	137.876,90	179.540,12	0,00	317.417,02	2,58	25.451.885,66	25.769.302,68	8,77	72,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	150	141.998,08	249.704,85	0,00	391.702,93	3,19	18.036.371,55	18.428.074,48	6,27	71,20
De > 6 a < 12 Meses	281	451.207,58	1.110.034,33	0,00	1.561.241,91	12,71	31.540.120,81	33.101.362,72	11,26	71,41
De > 12 a < 18 Meses	391	1.019.726,92	3.224.388,77	0,00	4.244.115,69	34,56	49.418.397,70	53.662.513,39	18,26	80,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	223	707.004,31	2.745.745,92	0,00	3.452.750,23	28,11	27.057.411,57	30.510.161,80	10,38	78,50
De ≥ 2 Años	103	284.412,06	1.497.123,86	0,00	1.781.535,92	14,51	8.882.525,56	10.664.061,48	3,63	61,78
Subtotal	2.240	3.018.408,54	9.263.543,19	0,00	12.281.951,73	100,00	281.629.299,34	293.911.251,07	100,00	72,44
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.240	3.018.408,54	9.263.543,19	0,00	12.281.951,73		281.629.299,34	293.911.251,07		72,44