

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
AlfA 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	83.669,17 1.285.995.142,90 83,67%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,7800% 24/05/2010 164,967714 Bruto 133,623948 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	0,8500% 24/05/2010 208,844506 Bruto 169,164050 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	0,9300% 24/05/2010 235,083333 Bruto 190,417500 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	1,1600% 24/05/2010 293,222220 Bruto 237,509998 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	2,5600% 24/05/2010 647,111111 Bruto 524,160000 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	4,6600% 24/05/2010 1.177,944444 Bruto 954,135000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.945.993.992,90 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 *	Vida media	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 *	Vida media	Años	16,25	13,25	11,01	9,25	8,01	7,01	6,25	5,50
	Amort. final	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 *	Vida media	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 *	Vida media	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	20,40	17,71	15,29	13,25	11,56	10,19	9,07	8,14
	Amort. final	Fecha	12/07/2030	04/11/2027	04/06/2025	19/05/2023	12/09/2021	30/04/2020	17/03/2019	12/04/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,26	23,26	21,01	18,76	16,76	15,01	13,25	12,25
	Amort. final	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	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 *	Vida media	Años	26,08	24,33	22,31	20,18	18,14	16,29	14,68	13,29
	Amort. final	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	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 *	Vida media	Años	30,76	27,70	25,64	24,08	22,24	20,39	18,70	17,08
	Amort. final	Fecha	16/11/2040	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 *	Vida media	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 *	Vida media	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
	Amort. final	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,06%	1.771.993.992,90	7,69%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	66,08%	1.285.995.142,90		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	24,97%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,34%	65.000.000,00	4,29%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	2,67%	52.000.000,00	1,58%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,34%	26.000.000,00	0,22%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,59%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.945.993.992,90			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,22%	4.243.975,42		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.160.452,35	0,659%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	696.805,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	182.450,10		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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 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		15.402	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento		1.950.829.476,36	2.600.172.859,42
Medio		126.660,79	139.329,81
Mínimo		144,75	22,71
Máximo		331.822,34	344.786,69
Interés nominal			
Medio ponderado		2,43%	4,23%
Mínimo		1,63%	2,41%
Máximo		4,37%	6,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		317	353
Mínimo		23/03/2010	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	7,17	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,49	15,78	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,75	26,11	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,27	35,60	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,99	45,37	4,26	45,53
50,01 - 60%	9,52	55,40	7,62	55,37
60,01 - 70%	17,16	65,49	13,98	65,79
70,01 - 80%	32,70	74,61	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,56	84,69	15,29	84,91
90,01 - 100%	14,47	93,31	19,58	96,24
Medio ponderado		71,16		75,76
Mínimo		0,08		0,01
Máximo		98,51		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,30%	0,25%	0,30%	0,63%
Tasa anual equivalente	2,59%	3,55%	3,00%	3,52%	7,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,20%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,91%	6,92%
Cantabria	0,44%	0,43%
Castilla y León	3,64%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,19%
Cataluña	14,22%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,66%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,81%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	9,03%	8,75%
Mellilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,80%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,96%	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	654	151.545,71	85.766,88	0,00	237.312,59	1,86	88.145.694,79	88.383.007,38	29,41	70,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	296	140.410,68	135.130,43	0,00	275.541,11	2,16	38.236.576,90	38.512.118,01	12,82	68,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	168	137.205,30	155.245,02	0,00	292.450,32	2,29	24.500.667,46	24.793.117,78	8,25	71,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	152	156.853,61	238.453,33	0,00	395.306,94	3,10	18.496.499,64	18.891.806,58	6,29	70,75
De > 6 a < 12 Meses	255	436.473,47	971.975,24	0,00	1.408.448,71	11,05	29.052.897,70	30.461.346,41	10,14	73,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	394	1.078.539,59	3.135.198,00	0,00	4.213.737,59	33,05	48.700.199,86	52.913.937,45	17,61	78,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	234	781.886,68	2.804.851,97	0,00	3.586.738,65	28,13	28.696.659,07	32.283.397,72	10,74	79,44
De ≥ 2 Años	135	381.041,46	1.960.921,46	0,00	2.341.962,92	18,37	11.928.260,28	14.270.223,20	4,75	62,60
Subtotal	2.288	3.263.956,50	9.487.542,33	0,00	12.751.498,83	100,00	287.757.455,70	300.508.954,53	100,00	72,11
Dudosos (subjativos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.288	3.263.956,50	9.487.542,33	0,00	12.751.498,83		287.757.455,70	300.508.954,53		72,11