

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
26/01/2007

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

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

Auditores 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	81.241,68 1.248.684.621,60 81,24%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,8120% 23/08/2010 166,753062 Bruto 135,069980 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	0,8820% 23/08/2010 216,706887 Bruto 175,532578 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	0,9620% 23/08/2010 243,172222 Bruto 196,969500 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	1,1920% 23/08/2010 301,311111 Bruto 244,062000 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	2,5820% 23/08/2010 655,200000 Bruto 530,712000 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	4,6920% 23/08/2010 1.186,033333 Bruto 960,687000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.908.683.471,60 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 opcional *	Vida media Años	% 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	Años	7,36	5,77	4,69	3,93	3,37	2,95	2,62	2,35	
	Amort. final	Fecha	02/10/2017	27/02/2016	30/01/2015	27/04/2014	06/10/2013	05/05/2013	04/01/2013	29/09/2012	
Sin	Vida media	Años	15,76	13,00	10,76	9,00	7,76	6,76	6,00	5,50	
	Amort. final	Fecha	22/02/2026	22/05/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/02/2018	22/02/2017	22/05/2016	22/11/2015	
Serie A3	Con	Años	19,62	16,92	14,53	12,53	10,94	9,65	8,59	7,72	
	Amort. final	Fecha	29/12/2029	22/04/2027	28/11/2024	30/11/2022	29/04/2021	13/01/2020	22/12/2018	10/02/2018	
Sin	Vida media	Años	22,26	19,76	17,26	15,01	13,25	11,76	10,51	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	
Serie B	Con	Años	19,91	17,27	14,91	12,93	11,31	9,98	8,89	7,99	
	Amort. final	Fecha	16/04/2030	27/08/2027	18/04/2025	26/04/2023	09/09/2021	13/05/2020	12/04/2019	18/05/2018	
Sin	Vida media	Años	24,77	22,77	20,76	18,51	16,51	14,76	13,25	12,00	
	Amort. final	Fecha	22/02/2035	22/02/2033	22/02/2031	22/11/2028	22/11/2026	22/02/2025	22/08/2023	22/05/2022	
Serie C	Con	Años	22,26	19,76	17,26	15,01	13,25	11,76	10,51	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	
Sin	Vida media	Años	25,69	23,96	21,96	19,87	17,88	16,08	14,51	13,15	
	Amort. final	Fecha	23/01/2036	05/05/2034	03/05/2032	30/03/2030	06/04/2028	16/06/2026	21/11/2024	14/07/2023	
Serie D	Con	Años	26,77	25,01	23,52	21,51	19,51	17,51	16,01	14,51	
	Amort. final	Fecha	22/02/2037	22/05/2035	22/11/2033	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/11/2024	
Sin	Vida media	Años	22,26	19,76	17,26	15,01	13,25	11,76	10,51	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	
Serie E	Con	Años	28,22	26,52	24,85	23,14	21,30	19,49	17,79	16,25	
	Amort. final	Fecha	04/08/2038	22/11/2036	22/03/2035	06/07/2033	04/09/2031	12/11/2029	03/03/2028	18/08/2026	
Sin	Vida media	Años	29,52	28,52	26,77	25,26	23,77	22,01	20,26	18,76	
	Amort. final	Fecha	22/11/2039	22/11/2038	22/02/2037	22/08/2035	22/02/2034	22/05/2032	22/08/2030	22/02/2029	
Serie B	Con	Años	22,26	19,76	17,26	15,01	13,25	11,76	10,51	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	
Sin	Vida media	Años	30,48	29,81	28,81	27,50	26,14	24,69	23,17	21,66	
	Amort. final	Fecha	08/11/2040	08/03/2040	09/03/2039	16/11/2037	05/07/2036	25/01/2035	20/07/2033	14/01/2032	
Serie C	Con	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	
	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	
Sin	Vida media	Años	22,26	19,76	17,26	15,01	13,25	11,76	10,51	9,50	
	Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	
Serie D	Con	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	
	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	
Sin	Vida media	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	
	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%.

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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			A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	90,88%	1.734.683.471,60	7,62%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	65,42%	1.248.684.621,60		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	25,46%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,41%	65.000.000,00	4,15%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,72%	52.000.000,00	1,38%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,36%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,62%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.908.683.471,60			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	2.806.396,98	0,697%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.358.398,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	111.080,79		
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.329	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.920.031.979,57	2.600.172.859,42	
Medio	125.254,88	139.329,81	
Mínimo	143,94	22,71	
Máximo	330.328,66	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	3,77%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	314	353	
Mínimo	11/06/2010	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,11	7,09	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,55	15,73	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,86	26,10	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,32	35,58	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,16	45,28	4,26	45,53
50,01 - 60%	9,87	55,39	7,62	55,37
60,01 - 70%	17,60	65,50	13,98	65,79
70,01 - 80%	32,61	74,47	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,19	84,79	15,29	84,91
90,01 - 100%	13,74	92,91	19,58	96,24
Medio ponderado		70,62		75,76
Mínimo		0,08		0,01
Máximo		98,05		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,28%	0,29%	0,26%	0,60%
Tasa anual equivalente	3,43%	3,35%	3,45%	3,03%	6,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,25%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,44%	0,43%
Castilla y León	3,61%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,19%
Cataluña	14,25%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,61%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,90%	1,95%
Islas Baleares	4,81%	4,74%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	9,01%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,81%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,97%	1,91%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	568	130.011,65	57.300,27	0,00	187.311,92	1,39	75.489.042,28	75.676.354,20	27,57	70,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	243	121.778,56	92.319,15	0,00	214.097,71	1,58	31.230.345,89	31.444.443,60	11,46	65,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	139	124.782,81	99.987,61	0,00	224.770,42	1,66	20.349.613,74	20.574.384,16	7,50	71,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	154	168.067,06	177.982,16	0,00	346.049,22	2,56	17.422.806,55	17.768.855,77	6,47	63,03
De > 6 a < 12 Meses	205	407.855,65	663.625,93	0,00	1.071.481,58	7,93	23.777.524,99	24.849.006,57	9,05	72,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	302	836.724,12	1.924.665,14	0,00	2.761.389,26	20,43	32.571.802,44	35.333.191,70	12,87	69,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	342	1.257.487,48	3.671.101,37	0,00	4.928.588,85	36,47	40.859.505,21	45.788.094,06	16,68	78,18
De ≥ 24 Meses	213	677.446,93	3.101.964,72	0,00	3.779.411,65	27,97	19.268.315,86	23.047.727,51	8,40	63,98
Subtotal	2.166	3.724.154,26	9.788.946,35	0,00	13.513.100,61	100,00	260.968.956,96	274.482.057,57	100,00	70,10
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.166	3.724.154,26	9.788.946,35	0,00	13.513.100,61		260.968.956,96	274.482.057,57		70,10