

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010  
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositarío Activos  
Bancaja

Audidores 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	78.838,67 1.211.750.357,90 78,84%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,0110% 22/11/2010 201,478791 Bruto 163,197821 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	1,0810% 22/11/2010 265,601072 Bruto 215,136868 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	1,1610% 22/11/2010 293,475000 Bruto 237,714750 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	1,3910% 22/11/2010 351,613889 Bruto 284,807250 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	2,7910% 22/11/2010 705,502778 Bruto 571,457250 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	4,8910% 22/11/2010 1.236,336111 Bruto 1.001,432250 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.871.749.207,90 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 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	Vida media	Años	7,10	5,59	4,57	3,85	3,32	2,91	2,60	2,34
	Amort. final	Fecha	Años	26/09/2017 15,26 22/11/2025	24/03/2016 12,51 22/02/2023	17/03/2015 10,51 22/02/2021	27/06/2014 8,75 22/05/2019	15/12/2013 7,75 22/05/2018	21/07/2013 6,75 22/05/2017	28/03/2013 6,00 22/08/2016	25/12/2012 5,25 22/11/2015
Sin	Vida media	Años	7,10	5,59	4,57	3,85	3,32	2,91	2,60	2,34	
	Amort. final	Fecha	Años	26/09/2017 15,26 22/11/2025	24/03/2016 12,51 22/02/2023	17/03/2015 10,51 22/02/2021	27/06/2014 8,75 22/05/2019	15/12/2013 7,75 22/05/2018	21/07/2013 6,75 22/05/2017	28/03/2013 6,00 22/08/2016	25/12/2012 5,25 22/11/2015
Serie A3	Con	Vida media	Años	19,19	16,54	14,25	12,30	10,75	9,48	8,44	7,60
	Amort. final	Fecha	Años	25/10/2029 21,76 22/05/2032	04/03/2027 19,26 22/11/2029	19/11/2024 17,01 22/08/2027	07/12/2022 14,76 22/05/2025	20/05/2021 13,01 22/08/2023	12/02/2020 11,51 22/02/2022	29/01/2019 10,26 22/11/2020	27/03/2018 9,25 22/11/2019
Sin	Vida media	Años	19,52	16,93	14,63	12,71	11,13	9,84	8,78	7,90	
	Amort. final	Fecha	Años	23/02/2030 24,52 22/02/2035	24/07/2027 22,52 22/02/2033	07/04/2025 20,26 22/11/2030	04/05/2023 18,26 22/11/2028	04/10/2021 16,26 22/11/2026	20/06/2020 14,51 22/02/2025	31/05/2019 12,01 22/11/2023	15/07/2018 12,01 22/08/2022
Serie B	Con	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Amort. final	Fecha	Años	22/05/2032 21,76 22/05/2032	22/11/2029 19,26 22/11/2029	22/08/2027 17,01 22/08/2027	22/05/2025 14,76 22/05/2025	22/08/2023 13,01 22/08/2023	22/02/2022 11,51 22/02/2022	22/11/2020 10,26 22/11/2020	22/11/2019 9,25 22/11/2019
Sin	Vida media	Años	25,36	23,65	21,68	19,62	17,68	15,91	14,37	13,04	
	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2035 26,52 22/02/2037	13/04/2034 24,76 22/05/2035	21/04/2032 23,01 22/08/2033	31/03/2030 21,26 22/11/2031	22/04/2028 19,26 22/11/2029	17/07/2026 17,51 22/02/2028	01/01/2025 15,76 22/05/2026	02/09/2023 14,51 22/02/2025
Serie C	Con	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Amort. final	Fecha	Años	22/05/2032 21,76 22/05/2032	22/11/2029 19,26 22/11/2029	22/08/2027 17,01 22/08/2027	22/05/2025 14,76 22/05/2025	22/08/2023 13,01 22/08/2023	22/02/2022 11,51 22/02/2022	22/11/2020 10,26 22/11/2020	22/11/2019 9,25 22/11/2019
Sin	Vida media	Años	27,90	26,21	24,57	22,88	21,08	19,30	17,64	16,13	
	Amort. final	Fecha	Años	09/07/2038 29,27 22/11/2039	01/11/2036 28,27 22/11/2038	12/03/2035 26,52 22/02/2037	05/07/2033 25,01 22/08/2035	14/09/2031 23,52 22/02/2034	05/12/2029 21,76 22/05/2032	06/04/2028 20,01 22/08/2030	04/10/2026 18,52 22/02/2029
Serie D	Con	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Amort. final	Fecha	Años	22/05/2032 21,76 22/05/2032	22/11/2029 19,26 22/11/2029	22/08/2027 17,01 22/08/2027	22/05/2025 14,76 22/05/2025	22/08/2023 13,01 22/08/2023	22/02/2022 11,51 22/02/2022	22/11/2020 10,26 22/11/2020	22/11/2019 9,25 22/11/2019
Sin	Vida media	Años	30,21	29,54	28,54	27,25	25,90	24,46	22,99	21,50	
	Amort. final	Fecha	Años	31/10/2040 36,02 22/08/2046	28/02/2040 36,02 22/08/2046	01/03/2039 36,02 22/08/2046	13/11/2037 36,02 22/08/2046	09/07/2036 36,02 22/08/2046	07/02/2035 36,02 22/08/2046	13/08/2033 36,02 22/08/2046	15/02/2032 36,02 22/08/2046
Serie E	Con	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Amort. final	Fecha	Años	22/05/2032 21,76 22/05/2032	22/11/2029 19,26 22/11/2029	22/08/2027 17,01 22/08/2027	22/05/2025 14,76 22/05/2025	22/08/2023 13,01 22/08/2023	22/02/2022 11,51 22/02/2022	22/11/2020 10,26 22/11/2020	22/11/2019 9,25 22/11/2019
Sin	Vida media	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
	Amort. final	Fecha	Años	22/08/2046 36,02 22/08/2046	22/08/2046 36,02 22/08/2046	22/08/2046 36,02 22/08/2046	22/08/2046 36,02 22/08/2046	22/08/2046 36,02 22/08/2046	22/08/2046 36,02 22/08/2046	22/08/2046 36,02 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010  
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	90,70%	1.697.749.207,90	7,77%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	64,74%	1.211.750.357,90		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	25,96%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,47%	65.000.000,00	4,24%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,78%	52.000.000,00	1,41%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,39%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,66%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.871.749.207,90			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		19.413.577,80	0,846%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.284.498,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		155.372,99	
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	15.262	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.873.431.341,67	2.600.172.859,42	
Medio	122.751,37	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	328.324,61	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,15%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	3,23%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	310	353	
Mínimo	01/10/2010	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%	0,13	7,13	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,68	15,59	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,97	26,03	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,63	35,66	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,25	45,25	4,26	45,53
50,01 - 60%	10,55	55,37	7,62	55,37
60,01 - 70%	18,53	65,57	13,98	65,79
70,01 - 80%	31,79	74,29	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,21	85,03	15,29	84,91
90,01 - 100%	12,24	92,43	19,58	96,24
Medio ponderado	69,76		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	97,44		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,33%	0,33%	0,30%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,68%	3,83%	3,86%	3,56%	6,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,28%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,68%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,59%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,19%	3,19%
Cataluña	14,27%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,52%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,92%	1,95%
Islas Baleares	4,87%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	9,00%	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					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	676	147.154,98	64.643,92	0,00	211.798,90	1,56	87.427.593,59	87.639.392,49	33,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	217	118.099,37	81.757,00	0,00	199.856,37	1,47	28.673.006,39	28.872.862,76	10,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	170	129.107,22	99.379,70	0,00	228.486,92	1,69	19.975.615,43	20.204.102,35	7,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	114	122.042,14	112.609,46	0,00	234.651,60	1,73	12.355.318,91	12.589.970,51	4,75
De > 6 a < 12 Meses	168	325.470,34	364.096,62	0,00	689.566,96	5,09	16.720.045,56	17.409.612,52	6,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	148	502.842,75	762.639,58	0,00	1.265.482,33	9,34	16.805.113,69	18.070.596,02	6,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	349	1.331.056,17	3.031.833,54	0,00	4.362.889,71	32,19	36.542.313,01	40.905.202,72	15,43
De ≥ 24 Meses	359	1.344.872,43	5.016.877,31	0,00	6.361.749,74	46,93	32.997.755,48	39.359.505,22	14,85
Subtotal	2.201	4.020.645,40	9.533.837,13	0,00	13.554.482,53	100,00	251.496.762,06	265.051.244,59	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.201	4.020.645,40	9.533.837,13	0,00	13.554.482,53		251.496.762,06	265.051.244,59	66,61

Información adicional