

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

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

Permuta Intereses
HSBC

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 ES0312867007	20/07/2007 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	91.006,23 1.085.704.323,90 91,01%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8320% 27/04/2010 190,885667 Bruto 156,526165 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2 AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	92.043,44 404.991.136,00 92,04%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8790% 27/04/2010 202,265459 Bruto 165,857676 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2 AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630	100.000,00 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1190% 27/04/2010 279,750000 Bruto 229,395000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1 A	A1 A	
Serie C ES0312867049	20/07/2007 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4690% 27/04/2010 367,250000 Bruto 301,145000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 BBB-	Baa3 BBB	
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00 20.000.000,00 100,00%	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6690% 27/04/2010 917,250000 Bruto 752,145000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2 BB-	Ba3 BB	
Serie E ES0312867064	20/07/2007 229	100.000,00 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6690% 27/04/2010 1.167,250000 Bruto 957,145000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.620.595.459,90 2.022.900.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A2	Amort. final	Fecha	12,44	10,07	8,32	7,00	6,02	5,25	4,64	4,15	
	Amort. final	Fecha	25,26	22,26	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	
Serie A3	Amort. final	Fecha	12,44	10,07	8,32	7,00	6,02	5,25	4,64	4,15	
	Amort. final	Fecha	25,26	22,26	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	
Serie B	Amort. final	Fecha	25,26	22,26	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	
	Amort. final	Fecha	27,04/2035	27,04/2032	27,07/2029	27,10/2026	27,10/2024	27,01/2023	27,07/2021	27,04/2020	
Serie C	Amort. final	Fecha	25,26	22,26	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	
	Amort. final	Fecha	27,04/2035	27,04/2032	27,07/2029	27,10/2026	27,10/2024	27,01/2023	27,07/2021	27,04/2020	
Serie D	Amort. final	Fecha	25,26	22,26	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	
	Amort. final	Fecha	27,04/2035	26,04/2032	26,07/2029	27,10/2026	27,10/2024	26,01/2023	26,07/2021	26,04/2020	
Serie E	Amort. final	Fecha	25,26	22,26	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	
	Amort. final	Fecha	27,04/2035	27,04/2032	27,07/2029	27,10/2026	27,10/2024	27,01/2023	27,07/2021	27,04/2020	

* 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)				
	Actual	A la emisión		
		% MC		% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,10%	12,85%
Serie A2	66,99%	1.085.704.323,90	32,14%	58,97%
Serie A3	24,99%	404.991.136,00	6,79%	21,75%
Serie B	3,89%	63.000.000,00	2,85%	3,11%
Serie C	1,48%	24.000.000,00	1,35%	1,19%
Serie D	1,23%	20.000.000,00	0,10%	0,99%
Serie E	1,41%	22.900.000,00	1,13%	1,13%
Emisión de Bonos		1.620.595.459,90		2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	0,10%	1.559.961,33	1,15%	22.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.986.394,67	0,669%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	168.631,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	127.828,97		
Disponibles			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	2.030.112,06	2,669%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	1.353.408,00		
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

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

Permuta Intereses
HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.546	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.624.676.445,06	2.000.022.095,64	
Medio	140.713,36	151.954,27	
Mínimo	325,10	1.163,89	
Máximo	528.344,08	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,60%	4,73%	
Mínimo	1,58%	2,58%	
Máximo	5,20%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	349	377	
Mínimo	05/05/2010	05/12/2007	
Máximo	15/01/2047	15/01/2047	
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%	0,09	7,35	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,54	16,08	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,66	26,00	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,12	35,64	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,92	45,51	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,68	55,52	8,10	55,57
60,01 - 70%	16,17	65,42	14,55	65,87
70,01 - 80%	33,41	75,24	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,00	84,94	12,86	85,34
90,01 - 100%	16,42	94,63	18,93	96,59
Medio ponderado		72,00		75,23
Mínimo		0,22		0,52
Máximo		99,19		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,26%	0,23%	0,44%	0,55%
Tasa anual equivalente	2,02%	3,03%	2,76%	5,12%	6,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,78%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,95%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,76%	2,76%
Cataluña	13,74%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,84%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,39%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,46%	8,92%
Mellilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,65%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,10%	1,92%

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	576	125.751,85	95.373,55	0,00	221.125,40	2,26	85.874.997,97	86.096.123,37	31,80	71,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	255	131.638,65	147.679,70	0,00	279.318,35	2,85	39.479.067,20	39.758.385,55	14,68	73,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	163	123.267,33	172.974,66	0,00	296.241,99	3,02	25.627.501,71	25.923.743,70	9,57	71,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	126	110.685,22	212.194,68	0,00	322.879,90	3,30	15.661.431,82	15.984.311,72	5,90	69,99
De > 6 a < 12 Meses	197	318.816,00	899.488,39	0,00	1.218.304,39	12,43	25.667.029,11	26.885.333,50	9,93	72,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	284	716.141,47	2.551.072,08	0,00	3.267.213,55	33,34	38.672.103,66	41.939.317,21	15,49	81,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	182	590.028,52	2.313.652,30	0,00	2.903.680,82	29,63	23.475.915,58	26.379.596,40	9,74	77,10
De ≥ 2 Años	77	167.879,44	1.121.623,85	0,00	1.289.503,29	13,16	6.506.667,37	7.796.170,66	2,88	59,40
Subtotal	1.860	2.284.208,48	7.514.059,21	0,00	9.798.267,69	100,00	260.964.714,42	270.762.982,11	100,00	73,24
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.860	2.284.208,48	7.514.059,21	0,00	9.798.267,69		260.964.714,42	270.762.982,11		73,24