

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

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 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 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	89.105,10 1.063.023.843,00 89,11%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8150% 27/07/2010 183,568882 Bruto 148,690794 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 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	0,8550% 27/07/2010 198,928885 Bruto 161,132397 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 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	1,0950% 27/07/2010 276,791667 Bruto 224,201250 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 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	1,4450% 27/07/2010 365,263889 Bruto 295,863750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca 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	3,6450% 27/07/2010 921,375000 Bruto 746,313750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C 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	4,6450% 27/07/2010 1.174,152778 Bruto 951,063750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.597.914.979,00 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	
			% 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	7,81	6,04	4,87	4,07	3,49	3,05	2,71	2,44	
		Fecha	12/02/2018	08/05/2016	10/03/2015	21/05/2014	21/10/2013	14/05/2013	09/01/2013	02/10/2012	
		Amort. final	17,01	13,76	11,26	9,51	8,25	7,25	6,25	5,76	
	Sin amortización opcional *	Años	7,81	6,04	4,87	4,07	3,49	3,05	2,71	2,44	
		Fecha	12/02/2018	08/05/2016	10/03/2015	21/05/2014	21/10/2013	14/05/2013	09/01/2013	02/10/2012	
		Amort. final	17,01	13,76	11,26	9,51	8,25	7,25	6,25	5,76	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	21,60	18,39	15,60	13,36	11,60	10,17	9,05	8,09	
		Fecha	26/11/2031	11/09/2028	29/11/2025	03/09/2023	28/11/2021	23/06/2020	13/05/2019	28/05/2018	
		Amort. final	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Años	21,92	18,76	16,02	13,77	11,97	10,52	9,34	8,38	
		Fecha	23/03/2032	25/01/2029	01/05/2026	31/01/2024	11/04/2022	30/10/2020	28/08/2019	10/09/2018	
		Amort. final	28,02	25,27	22,77	20,01	17,76	15,76	14,26	12,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
		Amort. final	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Años	29,66	27,03	24,48	22,00	19,67	17,61	15,81	14,30	
		Fecha	15/12/2039	30/04/2037	12/10/2034	21/04/2032	23/12/2029	30/11/2027	13/02/2026	10/08/2024	
		Amort. final	31,27	29,02	26,27	24,02	21,52	19,52	17,51	16,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
		Amort. final	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Años	32,60	29,51	27,01	24,67	22,39	20,23	18,28	16,58	
		Fecha	24/11/2042	22/10/2039	24/04/2037	19/12/2034	08/09/2032	16/07/2030	02/08/2028	21/11/2026	
		Amort. final	34,02	30,02	27,77	25,52	23,02	21,01	19,01	17,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
		Fecha	26/01/2035	27/01/2032	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
		Amort. final	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Años	35,33	30,66	28,45	25,92	23,71	21,55	19,61	17,87	
		Fecha	15/09/2045	15/12/2040	02/10/2038	20/03/2036	05/01/2034	09/11/2031	02/12/2029	07/03/2028	
		Amort. final	36,53	31,27	29,02	26,52	24,27	22,27	20,26	18,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
		Amort. final	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01	
	Sin amortización opcional *	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	
		Amort. final	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	

* 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
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

Depositarario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses

HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	66,53%	1.063.023.843,00	32,51%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	25,34%	404.991.136,00	6,79%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,94%	63.000.000,00	2,79%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,50%	24.000.000,00	1,27%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,25%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,43%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.597.914.979,00			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.955.541,19	0,697%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	562.939,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	97.683,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.691.760,06	2,645%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.496	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.597.270.552,69	2.000.022.095,64	
Medio	138.941,42	151.954,27	
Mínimo	321,41	1.163,89	
Máximo	525.185,85	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	4,73%	
Mínimo	1,58%	2,58%	
Máximo	3,61%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	345	377	
Mínimo	21/06/2010	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%	0,11	7,36	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,60	16,03	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,75	26,03	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,27	35,66	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,08	45,50	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,11	55,51	8,10	55,57
60,01 - 70%	16,69	65,45	14,55	65,87
70,01 - 80%	32,77	74,99	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,04	84,97	12,86	85,34
90,01 - 100%	15,58	94,23	18,93	96,59
Medio ponderado		71,37		75,23
Mínimo		0,22		0,52
Máximo		96,62		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,21%	0,23%	0,23%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,20%	2,43%	2,76%	2,75%	5,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,82%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,96%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,74%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,77%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,35%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,46%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,66%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,11%	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	535	125.348,40	66.401,71	0,00	191.750,11	1,77	80.226.430,37	80.418.180,48	31,73	70,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	250	136.622,73	104.053,39	0,00	240.676,12	2,22	35.697.551,04	35.938.227,16	14,18	67,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	114	90.054,17	85.994,24	0,00	176.048,41	1,62	16.184.357,65	16.360.406,06	6,46	71,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	122	117.126,04	145.175,86	0,00	262.301,90	2,42	14.038.006,68	14.300.308,58	5,64	60,75
De > 6 a < 12 Meses	159	312.622,92	543.075,34	0,00	855.698,26	7,89	19.879.205,20	20.734.903,46	8,18	72,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	186	508.224,93	1.223.039,92	0,00	1.731.264,85	15,96	22.699.974,03	24.431.238,88	9,64	71,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	276	964.301,07	3.188.168,86	0,00	4.152.469,93	38,27	36.279.903,21	40.432.373,14	15,95	79,36
De ≥ 2 Años	178	618.894,88	2.621.596,44	0,00	3.240.491,32	29,86	17.574.563,54	20.815.054,86	8,21	64,05
Subtotal	1.820	2.873.195,14	7.977.505,76	0,00	10.850.700,90	100,00	242.579.991,72	253.430.692,62	100,00	70,54
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.820	2.873.195,14	7.977.505,76	0,00	10.850.700,90		242.579.991,72	253.430.692,62		70,54

Información adicional