

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
IAIF 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	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	Años	8,36	6,50	5,27	4,41	3,79	3,33	2,96	2,67
		Amort. final	Fecha	03/09/2018	23/10/2016	01/08/2015	23/09/2014	10/02/2014	23/08/2013	12/04/2013	27/12/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,36	6,50	5,27	4,41	3,79	3,33	2,96	2,67	
		Amort. final	Fecha	27/10/2027	27/07/2024	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2018	27/10/2017	27/10/2016	27/04/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,81	18,62	15,89	13,64	11,86	10,41	9,23	8,32
		Amort. final	Fecha	10/02/2032	03/12/2028	12/03/2026	12/12/2023	03/03/2022	22/09/2020	17/07/2019	19/08/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,17	19,03	16,30	14,04	12,22	10,76	9,57	8,60	
		Amort. final	Fecha	21/06/2032	04/05/2029	10/08/2026	09/05/2024	14/07/2022	26/01/2021	19/11/2019	29/11/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	24,71	22,29	19,99	17,94	16,14	14,60	
		Amort. final	Fecha	26/01/2040	17/07/2037	06/01/2035	04/08/2032	19/04/2030	29/03/2028	14/06/2026	29/11/2024
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	29,52	27,02	24,77	22,52	20,26	18,52	16,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2041	27/10/2039	27/04/2037	27/01/2035	27/10/2032	27/07/2030	27/10/2028	27/01/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26
		Amort. final	Fecha	26/01/2035	26/01/2032	26/04/2029	26/10/2026	26/10/2024	26/01/2023	26/07/2021	26/07/2020
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,36	34,16	32,53	30,77	28,82	26,87	24,96	23,13
		Amort. final	Fecha	28/08/2045	14/08/2044	30/10/2042	26/01/2041	12/02/2039	02/03/2037	07/04/2035	08/06/2033
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53
		Amort. final	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

* 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: 30/06/2010
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	26.762.236,85	0,742%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	616.143,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	77.267,76		
Pasivo	Disponibile	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	11.472	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.585.714.498,82	2.000.022.095,64	
Medio	138.224,76	151.954,27	
Mínimo	320,48	1.163,89	
Máximo	524.392,62	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,16%	4,73%	
Mínimo	1,58%	2,58%	
Máximo	3,61%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	344	377	
Mínimo	01/08/2010	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	7,21	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,63	15,98	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,79	25,99	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,41	35,69	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,10	45,52	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,15	55,46	8,10	55,57
60,01 - 70%	16,91	65,43	14,55	65,87
70,01 - 80%	32,32	74,91	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,25	84,92	12,86	85,34
90,01 - 100%	15,34	94,13	18,93	96,59
Medio ponderado		71,16		75,23
Mínimo		0,22		0,52
Máximo		98,50		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,28%	0,25%	0,25%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,79%	3,36%	2,91%	2,98%	5,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,84%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,98%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,70%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,74%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,38%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,45%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,66%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,12%	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	534	126.825,88	61.386,28	0,00	188.212,16	1,78	80.079.911,54	80.268.123,70	32,76	71,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	205	121.154,09	83.868,24	0,00	205.022,33	1,94	31.203.750,10	31.408.772,43	12,82	70,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	127	104.911,34	88.206,12	0,00	193.117,46	1,83	17.757.338,71	17.950.456,17	7,33	68,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	119	121.792,36	141.974,27	0,00	263.766,63	2,49	13.642.760,30	13.906.526,93	6,68	59,58
De > 6 a < 12 Meses	138	260.999,08	390.780,07	0,00	651.779,15	6,16	16.265.194,54	16.916.973,69	5,98	70,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	193	539.359,45	1.238.421,45	0,00	1.777.780,90	16,80	24.111.346,89	25.889.127,79	10,57	70,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	239	893.144,70	2.679.334,53	0,00	3.572.479,23	33,77	31.212.354,32	34.784.833,55	14,20	79,18
De ≥ 2 Años	203	710.007,01	3.017.269,16	0,00	3.727.276,17	35,23	20.155.237,58	23.882.513,75	9,75	63,64
Subtotal	1.758	2.878.193,91	7.701.240,12	0,00	10.579.434,03	100,00	234.427.893,98	245.007.328,01	100,00	70,28
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.758	2.878.193,91	7.701.240,12	0,00	10.579.434,03		234.427.893,98	245.007.328,01		70,28

Información adicional