

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	86.610,92 1.033.268.275,60 86,61%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0550% 27/10/2010 233,512664 Bruto 189,145258 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	1,0950% 27/10/2010 257,568226 Bruto 208,630263 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	1,3350% 27/10/2010 341,166667 Bruto 276,345000 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	1,6850% 27/10/2010 430,611111 Bruto 348,795000 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	3,8850% 27/10/2010 992,833333 Bruto 804,195000 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	4,8850% 27/10/2010 1.248,388889 Bruto 1.011,195000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.568.159.411,60 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	7,62	5,93	4,81	4,04	3,48	3,05	2,72	2,46
		Amort. final	Fecha	10/03/2018	29/06/2016	18/05/2015	08/08/2014	15/01/2014	14/08/2013	16/04/2013	09/01/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	13,51	11,26	9,51	8,01	7,01	6,26	5,51	
		Amort. final	Fecha	27/04/2027	27/01/2024	27/01/2021	27/01/2020	27/07/2018	27/07/2017	27/10/2016	27/10/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,19	18,04	15,36	13,17	11,44	10,09	8,93	8,05
		Amort. final	Fecha	30/09/2031	04/08/2028	02/12/2025	22/09/2023	29/12/2021	24/08/2020	30/06/2019	11/08/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,55	18,45	15,78	13,59	11,82	10,41	9,26	8,32
		Amort. final	Fecha	08/02/2032	03/01/2029	03/05/2026	23/02/2024	21/05/2022	20/12/2020	28/10/2019	19/11/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	25,02	22,52	20,01	17,76	15,76	14,01	12,76	
		Amort. final	Fecha	27/04/2038	27/07/2035	27/01/2033	27/07/2030	27/04/2028	27/04/2026	27/07/2024	27/04/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,33	26,73	24,21	21,77	19,49	17,46	15,72	14,20	
		Amort. final	Fecha	18/11/2039	12/04/2037	07/10/2034	29/04/2032	16/01/2030	07/01/2028	10/04/2026	02/10/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	28,52	26,02	23,77	21,27	19,27	17,52	15,76
		Amort. final	Fecha	27/07/2041	27/01/2039	27/07/2036	27/04/2034	27/10/2031	27/10/2029	27/01/2028	27/04/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,78	31,02	28,52	26,02	23,77	21,27	19,27	17,52	
		Amort. final	Fecha	27/04/2044	27/04/2040	27/01/2038	27/10/2035	27/07/2033	27/04/2031	27/04/2029	27/10/2027
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01
		Amort. final	Fecha	26/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	65,89%	1.033.268.275,60	33,13%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	25,83%	404.991.136,00	6,92%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,02%	63.000.000,00	2,85%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,53%	24.000.000,00	1,29%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,28%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,46%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.568.159.411,60			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	26.739.077,15	0,846%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.308.476,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	120.211,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.353.408,06	2,885%
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	11.434	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.557.296.145,98	2.000.022.095,64	
Medio	136.198,72	151.954,27	
Mínimo	118,37	1.163,89	
Máximo	522.004,07	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,11%	4,73%	
Mínimo	1,60%	2,58%	
Máximo	5,55%	6,32%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	341	377	
Mínimo	05/10/2010	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%	0,12	7,20	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,77	15,59	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,88	25,92	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,44	35,57	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,42	45,40	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,53	55,42	8,10	55,57
60,01 - 70%	17,16	65,40	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,87	74,70	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,06	84,95	12,86	85,34
90,01 - 100%	14,74	93,79	18,93	96,59
Medio ponderado		70,54		75,23
Mínimo		0,07		0,52
Máximo		96,19		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,38%	0,33%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente	6,92%	4,43%	3,89%	3,37%	5,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,82%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,98%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,64%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,74%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,45%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,46%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
Pais Vasco	2,13%	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	590	141.045,48	69.169,58	0,00	210.215,06	1,96	85.555.356,86	85.765.571,92	35,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	240	132.859,82	90.724,97	0,00	223.584,79	2,08	34.286.746,80	34.510.331,59	14,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	155	104.623,11	93.200,78	0,00	197.823,89	1,84	18.657.858,01	18.855.681,90	7,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	88	102.224,24	90.623,30	0,00	192.847,54	1,79	10.197.891,55	10.390.739,09	4,26
De > 6 a < 12 Meses	149	277.517,41	330.996,36	0,00	608.513,77	5,66	15.104.416,04	15.712.929,81	6,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	111	402.935,97	665.352,99	0,00	1.068.288,96	9,94	14.941.206,15	16.009.495,11	6,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	218	816.001,04	2.069.982,06	0,00	2.885.983,10	26,85	25.455.801,37	28.341.784,47	11,61
De ≥ 2 Años	296	1.116.126,64	4.244.077,64	0,00	5.360.204,28	49,87	29.071.847,09	34.432.051,37	14,11
Subtotal	1.847	3.093.333,71	7.654.127,68	0,00	10.747.461,39	100,00	233.271.123,87	244.018.585,26	67,10
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.847	3.093.333,71	7.654.127,68	0,00	10.747.461,39		233.271.123,87	244.018.585,26	67,10