

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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
AI AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

Auditorés Fondo
Ernst&Young

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	
		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	
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 190,885567 Bruto 154,617309 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	0,8790% 27/04/2010 202,265459 Bruto 163,835022 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	1,1190% 27/04/2010 279,750000 Bruto 226,597500 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	1,4690% 27/04/2010 367,250000 Bruto 297,472500 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	3,6690% 27/04/2010 917,250000 Bruto 742,972500 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	4,6690% 27/04/2010 1.167,250000 Bruto 945,472500 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 Fecha	% 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	7,97	6,13	4,93	4,09	3,49	3,04	2,68	2,40
			Fecha	13/04/2018	12/06/2016	30/03/2015	29/05/2014	21/10/2013	09/05/2013	31/12/2012	19/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,97	6,13	4,93	4,09	3,49	3,04	2,68	2,40
			Fecha	27/07/2027	27/04/2024	27/10/2021	27/10/2019	27/07/2018	27/07/2017	27/07/2016	27/10/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,69	18,46	15,65	13,39	11,61	10,16	9,03	8,07
			Fecha	28/12/2031	06/10/2028	15/12/2025	12/09/2023	30/11/2021	21/06/2020	07/05/2019	19/05/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,69	18,46	15,65	13,39	11,61	10,16	9,03	8,07
			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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01
			Fecha	23/07/1925	23/07/1922	24/07/1919	20/01/1917	21/01/1915	22/04/1913	21/01/1912	22/10/1910
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	21,77	18,77	16,26	14,26	12,51	11,26	10,01
			Fecha	23/07/1925	23/07/1922	24/07/1919	20/01/1917	21/01/1915	22/04/1913	21/01/1912	22/10/1910

* 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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		%	%	%	%	
Serie A1	0,00%	0,00	100,10%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	66,99%	1.085.704.323,90	32,14%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	24,99%	404.991.136,00	6,79%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,89%	63.000.000,00	2,85%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,48%	24.000.000,00	1,35%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,23%	20.000.000,00	0,10%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,41%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
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		23.833.427,79	0,635%
Ppales. cobrados pes de ingreso		152.783,90	
Ints. cobrados pes de ingreso		82.293,98	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.030.112,06	2,669%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositario Activos
 Bancaja

Auditores Fondo
 Ernst&Young

Permuta Intereses
 HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.520	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.610.310.888,89	2.000.022.095,64
Medio	139.783,93	151.954,27
Mínimo	323,26	1.163,89
Máximo	526.767,90	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	4,73%
Mínimo	1,58%	2,58%
Máximo	3,89%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	347	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%	0,10	7,34	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,56	15,99	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,71	25,97	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,18	35,64	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,01	45,48	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,98	55,57	8,10	55,57
60,01 - 70%	16,48	65,51	14,55	65,87
70,01 - 80%	32,96	75,14	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,93	84,95	12,86	85,34
90,01 - 100%	16,08	94,43	18,93	96,59
Medio ponderado		71,69		75,23
Mínimo		0,22		0,52
Máximo		98,90		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,21%	0,24%	0,28%	0,53%
Tasa anual equivalente	3,04%	2,45%	2,85%	3,26%	6,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,80%	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	2,77%	2,78%
Cataluña	13,73%	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	6,36%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,45%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,66%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,10%	1,92%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	532	126.686,22	76.658,56	0,00	203.344,78	1,99	81.557.989,13	81.761.333,91	32,00	71,35	
De > 1 a ≤ 2 Meses	220	123.306,11	106.015,18	0,00	229.321,29	2,25	33.600.764,70	33.830.085,99	13,24	70,07	
De > 2 a ≤ 3 Meses	157	108.238,18	131.199,27	0,00	239.437,45	2,35	21.008.361,99	21.247.799,44	8,32	66,25	
De > 3 a ≤ 6 Meses	124	140.055,42	185.844,20	0,00	325.899,62	3,19	15.411.629,47	15.737.529,09	6,16	68,16	
De > 6 a < 12 Meses	157	311.811,72	694.598,48	0,00	1.006.410,20	9,86	22.033.336,80	23.039.747,00	9,02	77,19	
De ≥ 12 a < 18 Meses	250	656.008,68	2.005.783,26	0,00	2.661.791,94	26,07	31.897.027,39	34.558.819,33	13,53	75,98	
De ≥ 18 a < 24 Meses	229	733.036,33	2.733.180,18	0,00	3.466.216,51	33,95	28.647.548,61	32.113.765,12	12,57	76,47	
De ≥ 24 a < 30 Meses	114	355.254,60	1.721.316,82	0,00	2.076.571,42	20,34	11.136.415,50	13.212.986,92	5,17	63,87	
Subtotal	1.783	2.554.397,26	7.654.595,95	0,00	10.208.993,21	100,00	245.293.073,59	255.502.066,80	100,00	71,76	
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	1.783	2.554.397,26	7.654.595,95	0,00	10.208.993,21		245.293.073,59	255.502.066,80		71,76	