

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AlfA Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activo
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

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 ES0312872007	31/01/2007 4.200	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov		22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	93,927,10 1.443.659.527,00 93,93%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,0080% 22/05/2009 461,035952 Bruto 378,049481 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312872023	31/01/2007 5.000	100.000,00 500.000.000,00 100,00%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,0780% 22/05/2009 507,955556 Bruto 416,523556 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0312872031	31/01/2007 650	100.000,00 65.000.000,00 100,00%	100.000,00 65.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,1580% 22/05/2009 527,511111 Bruto 432,559111 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 A	A1 A	
Serie C ES0312872049	31/01/2007 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,3880% 22/05/2009 583,733333 Bruto 478,661333 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 BBB-	Baa3 BBB	
Serie D ES0312872056	31/01/2007 260	100.000,00 26.000.000,00 100,00%	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	3,7880% 22/05/2009 925,955556 Bruto 759,283556 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BB-	Ba3 BB	
Serie E ES0312872064	31/01/2007 310	100.000,00 31.000.000,00 100,00%	100.000,00 31.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 22.Feb/May/Ago/Nov	5,8880% 22/05/2009 1.439,288889 Bruto 1.180,216889 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	Ca CCC-	
Total		2.117.659.527,00 2.631.000.000,00								

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	Años	% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,08	5,62	4,62	3,90	3,36	2,95	2,62		
		Amort. final	Años	27/07/2018	25/05/2016	12/12/2014	12/10/2013	22/03/2013	09/08/2012	04/11/2012	13/12/2011		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,07	16,58	13,82	11,57	9,82	8,57	7,57	6,82		
		Amort. final	Años	22/05/2029	22/11/2025	22/02/2023	22/11/2020	22/02/2019	22/11/2017	22/11/2016	22/02/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,08	5,62	4,62	3,90	3,36	2,95	2,62		
		Amort. final	Años	27/07/2018	25/05/2016	12/12/2014	12/10/2013	22/03/2013	09/08/2012	04/11/2012	13/12/2011		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,07	16,58	13,82	11,57	9,82	8,57	7,57	6,82		
		Amort. final	Años	22/05/2029	22/11/2025	22/02/2023	22/11/2020	22/02/2019	22/11/2017	22/11/2016	22/02/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,48	20,71	17,93	15,48	13,40	11,74	10,38	9,25		
		Amort. final	Años	14/10/2032	01/09/2030	29/03/2027	17/10/2024	18/09/2022	23/01/2021	09/12/2019	26/07/2018		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,83	22,33	19,58	17,07	14,82	13,07	11,57	10,32		
		Amort. final	Años	22/02/2034	22/08/2031	22/11/2028	22/05/2026	22/02/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019		

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	91,78%	1.943.659.527,00	8,33%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	68,17%	1.443.659.527,00		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	23,61%	500.000.000,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,07%	65.000.000,00	5,22%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,46%	52.000.000,00	2,73%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,23%	26.000.000,00	1,48%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,46%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		2.117.659.527,00			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,48%	30.918.269,51		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	93.555.554,19	1,406%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	953.093,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	274.868,87		
Activo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.442.380,20	3,888%
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

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

Cuenta Amortización
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.723	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.045.120.239,64	2.600.172.859,42	
Medio	130.071,88	139.329,81	
Mínimo	146,25	22,71	
Máximo	334.944,16	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,20%	4,23%	
Mínimo	2,41%	2,41%	
Máximo	7,23%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	326	353	
Mínimo	02/05/2009	05/02/2007	
Máximo	05/10/2046	05/10/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,35	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,42	15,83	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,38	26,16	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,14	35,59	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,37	45,35	4,26	45,53
50,01 - 60%	8,93	55,38	7,62	55,37
60,01 - 70%	15,74	65,45	13,98	65,79
70,01 - 80%	33,47	75,09	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,87	84,52	15,29	84,91
90,01 - 100%	16,59	94,23	19,58	96,24
Medio ponderado		72,57		75,76
Mínimo		0,08		0,01
Máximo		99,43		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,85%	0,89%	0,65%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,02%	9,75%	10,20%	7,51%	8,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,10%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,88%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,65%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,19%
Cataluña	14,11%	13,83%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,91%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,96%	1,95%
Islas Baleares	4,81%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,96%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,80%	2,79%
Navarra	1,42%	1,39%
País Vasco	2,00%	1,91%

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	787	117.316,90	244.963,58	0,00	362.280,48	3,96	106.426.609,73	106.788.890,21	30,19	71,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	432	137.579,41	431.033,60	0,00	568.613,01	6,22	57.738.050,77	58.306.663,78	16,48	71,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	277	129.569,86	471.585,27	0,00	601.155,13	6,58	37.587.228,00	38.188.383,13	10,79	75,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	440	317.455,28	1.320.962,88	0,00	1.638.418,16	17,92	57.959.953,18	59.598.371,34	16,85	77,25
De > 6 a < 12 Meses	396	513.469,22	2.337.224,71	0,00	2.850.693,93	31,18	54.108.746,21	56.959.440,14	16,10	81,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	187	399.611,83	1.862.460,47	0,00	2.262.072,30	24,74	24.949.954,55	27.212.026,85	7,69	83,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	92.625,04	533.126,31	0,00	625.751,35	6,84	4.402.144,72	5.027.896,07	1,42	68,01
De ≥ 24 a < 30 Meses	14	40.636,71	193.110,42	0,00	233.747,13	2,56	1.445.118,59	1.678.865,72	0,47	76,19
Subtotal	2.579	1.748.264,25	7.394.467,24	0,00	9.142.731,49	100,00	344.617.805,75	353.760.537,24	100,00	75,12
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	2.579	1.748.264,25	7.394.467,24	0,00	9.142.731,49		344.617.805,75	353.760.537,24		75,12