

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

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	91.296,94 1.403.233.967,80 91,30%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1.3640% 24/08/2009 325,159124 Bruto 266,630482 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	97.199,77 485.998.850,00 97,20%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	1.4340% 24/08/2009 363,948339 Bruto 298,437638 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	1,5140% 24/08/2009 395,322222 Bruto 324,164222 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	1,7440% 24/08/2009 455,377778 Bruto 373,409778 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	3,1440% 24/08/2009 820,933333 Bruto 673,165333 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	5,2440% 24/08/2009 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	Ca CCC-	
Total		2.063.232.817,80 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						Años	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
				% 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	9,45	7,26	5,78	4,76	4,03	3,47	3,05	2,72
		Amort. final	Fecha	11/07/2018	30/08/2016	03/11/2015	03/03/2014	06/08/2013	19/11/2012	17/06/2012	16/02/2012
		Amort. final	Fecha	22/05/2029	22/02/2026	22/05/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/02/2018	22/02/2017	22/02/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,45	7,26	5,78	4,76	4,03	3,47	3,05	2,72
		Amort. final	Fecha	11/07/2018	30/08/2016	03/11/2015	03/03/2014	06/08/2013	19/11/2012	17/06/2012	16/02/2012
		Amort. final	Fecha	22/05/2029	22/02/2026	22/05/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/02/2018	22/02/2017	22/02/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,28	20,54	17,89	15,46	13,38	11,74	10,37	9,24
		Amort. final	Fecha	09/05/2032	12/09/2029	18/04/2027	11/10/2024	14/10/2022	20/02/2021	10/10/2019	23/08/2018
		Amort. final	Fecha	22/11/2033	22/05/2031	22/11/2028	22/05/2026	22/02/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	22,37	19,94	17,69	15,70	13,99	12,52	11,28
		Amort. final	Fecha	03/01/2034	10/05/2031	05/03/2029	02/02/2027	02/06/2025	23/05/2023	12/05/2021	09/06/2020
		Amort. final	Fecha	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	15,28	12,87	10,92	9,36	8,16	7,18	6,39
		Amort. final	Fecha	16/08/2027	09/04/2024	04/09/2022	27/04/2020	10/08/2018	25/07/2017	08/03/2016	20/10/2015
		Amort. final	Fecha	22/11/2033	22/05/2031	22/11/2028	22/05/2026	22/02/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,85	16,04	13,73	11,85	10,34	9,10	8,09	7,25
		Amort. final	Fecha	31/03/2028	06/11/2025	17/02/2023	04/04/2021	28/09/2019	07/06/2018	30/06/2017	28/08/2016
		Amort. final	Fecha	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	15,28	12,87	10,92	9,36	8,16	7,18	6,39
		Amort. final	Fecha	16/08/2027	09/04/2024	04/09/2022	27/04/2020	10/08/2018	25/07/2017	08/03/2016	20/10/2015
		Amort. final	Fecha	22/11/2033	22/05/2031	22/11/2028	22/05/2026	22/02/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,85	16,04	13,73	11,85	10,34	9,10	8,09	7,25
		Amort. final	Fecha	31/03/2028	06/11/2025	17/02/2023	04/04/2021	28/09/2019	07/06/2018	30/06/2017	28/08/2016
		Amort. final	Fecha	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	15,28	12,87	10,92	9,36	8,16	7,18	6,39
		Amort. final	Fecha	16/08/2027	09/04/2024	04/09/2022	27/04/2020	10/08/2018	25/07/2017	08/03/2016	20/10/2015
		Amort. final	Fecha	22/11/2033	22/05/2031	22/11/2028	22/05/2026	22/02/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,85	16,04	13,73	11,85	10,34	9,10	8,09	7,25
		Amort. final	Fecha	31/03/2028	06/11/2025	17/02/2023	04/04/2021	28/09/2019	07/06/2018	30/06/2017	28/08/2016
		Amort. final	Fecha	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,14	16,36	14,03	12,02	10,35	9,06	8,00	7,14
		Amort. final	Fecha	17/07/2028	10/06/2025	06/09/2023	06/05/2021	10/03/2019	19/06/2018	27/05/2017	18/07/2016
		Amort. final	Fecha	22/11/2033	22/05/2031	22/11/2028	22/05/2026	22/02/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,65	24,12	23,04	22,28	21,73	21,32	21,00	20,75
		Amort. final	Fecha	16/01/2035	07/07/2033	06/08/2032	09/05/2031	16/02/2031	19/09/2030	26/05/2030	23/02/2030
		Amort. final	Fecha	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,57%	1.889.232.817,80	8,44%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	68,01%	1.403.233.967,80		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	23,56%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,15%	65.000.000,00	5,24%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	2,52%	52.000.000,00	2,68%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,26%	26.000.000,00	1,40%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,50%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		2.063.232.817,80			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	1,40%	28.452.556,21		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.774.906,94	1,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.119.954,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	406.707,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.831.785,15	3,259%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.674	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.031.765.860,93	2.600.172.859,42	
Medio	129.626,51	139.329,81	
Mínimo	10,13	22,71	
Máximo	334.537,40	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,91%	4,23%	
Mínimo	2,31%	2,41%	
Máximo	7,14%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	325	353	
Mínimo	05/06/2009	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	7,28	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,44	15,78	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,46	26,16	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,16	35,59	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,39	45,32	4,26	45,53
50,01 - 60%	9,02	55,37	7,62	55,37
60,01 - 70%	15,80	65,44	13,98	65,79
70,01 - 80%	33,47	75,05	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,77	84,54	15,29	84,91
90,01 - 100%	16,42	94,16	19,58	96,24
Medio ponderado		72,42		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		99,34		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,45%	0,92%	0,64%	0,74%
Tasa anual equivalente	5,73%	5,28%	10,45%	7,47%	8,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,09%	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	3,18%	3,19%
Cataluña	14,12%	13,83%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,86%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,96%	1,95%
Islas Baleares	4,82%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,97%	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	695	112.033,38	204.765,69	0,00	316.799,07	3,29	95.063.774,92	95.380.573,99	28,31	71,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	386	132.779,97	373.294,03	0,00	506.074,00	5,25	54.088.933,95	54.595.007,95	16,21	73,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	287	138.273,57	468.369,17	0,00	606.642,74	6,29	37.760.304,26	38.366.947,00	11,39	72,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	346	259.214,18	1.041.829,32	0,00	1.301.043,50	13,49	45.144.244,06	46.445.287,56	13,79	75,67
De > 6 a ≤ 12 Meses	466	616.611,22	2.746.587,12	0,00	3.363.198,34	34,88	63.290.076,73	66.653.275,07	19,78	81,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	199	374.476,88	1.981.375,08	0,00	2.355.851,96	24,43	24.466.278,68	26.822.130,64	7,96	77,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	132.433,27	824.999,14	0,00	957.432,41	9,93	6.399.861,31	7.357.293,72	2,18	65,81
De ≥ 24 Meses	16	16.711,60	218.511,50	0,00	235.223,10	2,44	1.041.087,37	1.276.310,47	0,38	50,96
Subtotal	2.464	1.782.534,07	7.859.731,05	0,00	9.642.265,12	100,00	327.254.561,28	336.896.826,40	100,00	74,44
Dudosos (subjativos)										
	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	2.464	1.782.534,07	7.859.731,05	0,00	9.642.265,12		327.254.561,28	336.896.826,40		74,44