

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

Permuta Intereses
JP Morgan

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	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov		22/02/2050 Trimestral	Amortizada		Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	86.519,97 1.329.811.938,90 86,52%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,8350% 22/02/2010 Bruto 182,617220 Neto 149,746120	22/02/2050 Trimestral	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	0,9050% 22/02/2010 Bruto 222,357974 Neto 182,333539	22/02/2050 Trimestral	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	0,9850% 22/02/2010 Bruto 248,986111 Neto 204,168611	22/02/2050 Trimestral	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	1,2150% 22/02/2010 Bruto 307,125000 Neto 251,842500	22/02/2050 Trimestral	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	2,6150% 22/02/2010 Bruto 661,013889 Neto 542,031389	22/02/2050 Trimestral	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	4,7150% 22/02/2010 Bruto 1.191,847222 Neto 977,314722	22/02/2050 Trimestral	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-	
Total		1.989.810.788,90 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	% 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 *	Años	8,62	6,73	5,44	4,52	3,86	3,35	2,96	2,64	2,34
	Amort. final	Fecha	07/12/2018	20/08/2016	05/07/2015	06/08/2014	10/07/2013	04/06/2013	13/11/2012	21/07/2012	15/05/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,49	15,24	12,99	10,99	9,48	8,24	7,24	6,48	5,84
	Amort. final	Fecha	22/05/2028	22/02/2025	22/11/2022	22/11/2020	22/09/2019	22/02/2018	22/02/2017	22/05/2016	22/05/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	8,62	6,73	5,44	4,52	3,86	3,35	2,96	2,64	2,34
	Amort. final	Fecha	22/05/2028	22/02/2025	22/11/2022	22/11/2020	22/09/2019	22/02/2018	22/02/2017	22/05/2016	22/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,49	15,24	12,99	10,99	9,48	8,24	7,24	6,48	5,84
	Amort. final	Fecha	22/05/2028	22/02/2025	22/11/2022	22/11/2020	22/09/2019	22/02/2018	22/02/2017	22/05/2016	22/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,95	19,26	16,72	14,52	12,66	11,08	9,89	8,92	8,02
	Amort. final	Fecha	11/06/2031	03/01/2029	17/08/2026	06/05/2024	24/07/2022	27/12/2020	18/10/2019	29/10/2018	29/10/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,25	20,74	18,24	15,99	13,99	12,24	10,99	9,98	9,02
	Amort. final	Fecha	22/02/2033	22/08/2030	22/02/2028	22/11/2025	22/11/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019	22/11/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67	6,80	6,11	5,54
	Amort. final	Fecha	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017	17/09/2016	01/08/2016	01/08/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,43	14,88	12,80	11,11	9,73	8,62	7,68	6,91	6,24
	Amort. final	Fecha	05/02/2027	14/10/2024	13/09/2022	01/05/2021	22/08/2019	07/11/2018	08/04/2017	26/10/2016	26/10/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67	6,80	6,11	5,54
	Amort. final	Fecha	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017	17/09/2016	01/08/2016	01/08/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,43	14,88	12,80	11,11	9,73	8,62	7,68	6,91	6,24
	Amort. final	Fecha	05/02/2027	14/10/2024	13/09/2022	01/05/2021	22/08/2019	07/11/2018	08/04/2017	26/10/2016	26/10/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,43	14,88	12,80	11,11	9,73	8,62	7,68	6,91	6,24
	Amort. final	Fecha	05/02/2027	14/10/2024	13/09/2022	01/05/2021	22/08/2019	07/11/2018	08/04/2017	26/10/2016	26/10/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,62	23,31	22,39	21,74	21,25	20,89	20,60	20,38	20,19
	Amort. final	Fecha	07/09/2034	18/03/2033	15/04/2032	20/08/2031	25/02/2031	15/10/2030	07/03/2030	04/11/2030	04/11/2030

* 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	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,26%	1.815.810.788,90	8,04%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	66,83%	1.329.811.938,90		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	24,42%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,27%	65.000.000,00	4,72%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	2,61%	52.000.000,00	2,07%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,31%	26.000.000,00	0,74%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,56%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.989.810.788,90			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,74%	14.534.823,36		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.001.752,62	0,716%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	594.622,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	192.086,41		
Disponibles			
Préstamo Gastos Iniciales	610.595,05	2,715%	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

Permuta Intereses
JP Morgan

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.491	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.982.187.542,12	2.600.172.859,42	
Medio	127.957,37	139.329,81	
Mínimo	145,41	22,71	
Máximo	332.737,21	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,14%	4,23%	
Mínimo	1,66%	2,41%	
Máximo	7,00%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	320	353	
Mínimo	05/12/2009	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%	0,09	7,09	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,47	15,85	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,62	26,13	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,25	35,65	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,75	45,48	4,26	45,53
50,01 - 60%	9,27	55,45	7,62	55,37
60,01 - 70%	16,58	65,51	13,98	65,79
70,01 - 80%	33,13	74,78	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,61	84,65	15,29	84,91
90,01 - 100%	15,24	93,64	19,58	96,24
Medio ponderado		71,69		75,76
Mínimo		0,08		0,01
Máximo		98,79		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,21%	0,22%	0,57%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,47%	2,44%	2,61%	6,61%	7,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,22%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,88%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,64%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,21%	13,83%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,66%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,84%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	9,02%	8,75%
Mellilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,80%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	1,97%	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	655	138.010,73	128.533,47	0,00	266.544,20	2,24	90.927.959,84	91.194.504,04	29,63	69,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	336	156.222,18	215.141,35	0,00	371.363,53	3,12	45.963.565,74	46.334.929,27	15,06	71,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	133	91.931,54	143.197,32	0,00	235.128,86	1,97	18.168.552,86	18.403.681,72	5,98	71,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	200	188.727,70	430.601,91	0,00	619.329,61	5,20	25.973.355,99	26.592.685,60	8,64	76,47
De > 6 a < 12 Meses	337	515.801,45	1.597.380,35	0,00	2.113.181,80	17,75	38.522.723,05	40.635.904,85	13,20	71,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	370	919.025,28	3.290.886,14	0,00	4.209.911,42	35,36	48.603.825,69	52.813.737,11	17,16	82,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	181	503.810,05	2.293.979,98	0,00	2.797.790,03	23,50	21.194.886,86	23.992.676,89	7,80	75,81
De ≥ 2 Años	76	191.758,18	1.100.666,27	0,00	1.292.424,45	10,86	6.489.745,88	7.782.170,33	2,53	62,43
Subtotal	2.288	2.705.287,11	9.200.386,79	0,00	11.905.673,90	100,00	295.844.615,91	307.750.289,81	100,00	73,21
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.288	2.705.287,11	9.200.386,79	0,00	11.905.673,90		295.844.615,91	307.750.289,81		73,21