

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
G85164648
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Administrador Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

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
Ernst&Young

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			
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial		
Serie A1 ES0312867007	20/07/2007 2.600	7.980,12 20.748.312,00 7,98%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2690% 27/04/2009 45,267231 Bruto 37,119129 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA		
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	100.000,00 1.193.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3690% 27/04/2009 592,250000 Bruto 485,645000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2 AAA	Aaa AAA		
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	100.000,00 440.000.000,00 100,00%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4090% 27/04/2009 602,250000 Bruto 493,845000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2 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	2,6490% 27/04/2009 662,250000 Bruto 543,045000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1 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	2,9990% 27/04/2009 749,750000 Bruto 614,795000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 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	5,1990% 27/04/2009 1.299,750000 Bruto 1.065,795000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2 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	6,1990% 27/04/2009 1.549,750000 Bruto 1.270,795000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-		
Total		1.783.648.312,00 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	% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
		Fecha	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
	Amort. final	Años	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
	Fecha	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
	Fecha	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,14	7,55	5,89	4,79	4,01	3,44	3,01	2,67
		Fecha	19/04/2019	15/09/2016	19/01/2015	12/11/2013	03/03/2013	08/07/2012	03/02/2012	31/10/2011	6,66
	Amort. final	Años	21,67	17,67	14,42	11,92	10,16	8,67	7,67	6,66	
	Fecha	27/10/2030	27/10/2026	27/07/2023	27/01/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/10/2016	27/10/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,14	7,55	5,89	4,79	4,01	3,44	3,01	2,67	
	Fecha	19/04/2019	15/09/2016	19/01/2015	12/11/2013	03/03/2013	08/07/2012	03/02/2012	31/10/2011	6,66	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	22,63	19,32	16,45	14,14	12,31	10,80	9,64
		Fecha	23/02/2035	10/10/2031	18/06/2028	08/08/2025	18/04/2023	18/06/2021	13/12/2019	16/10/2018	11,17
	Amort. final	Años	27,93	24,93	21,67	18,67	16,17	14,17	12,42	11,17	
	Fecha	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,63	24,43	21,36	18,63	16,31	14,38	12,77	11,42	
	Fecha	10/08/2036	30/07/2033	07/03/2030	10/12/2027	18/06/2025	07/12/2023	12/02/2021	29/07/2020	37,94	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	16,72	13,82	11,57	9,85	8,53	7,46	6,64
		Fecha	17/06/2029	14/11/2025	22/12/2022	21/09/2020	01/02/2019	09/06/2017	13/08/2016	18/10/2015	12,42
	Amort. final	Años	27,93	24,93	21,67	18,67	16,17	14,17	12,42	11,17	
	Fecha	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	17,51	14,72	12,53	10,80	9,43	8,33	7,42	
	Fecha	03/04/2030	30/08/2026	13/11/2023	09/05/2021	16/12/2019	08/02/2018	25/06/2017	30/07/2016	37,94	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	16,72	13,82	11,57	9,85	8,53	7,46	6,64
		Fecha	17/06/2029	14/11/2025	22/12/2022	21/09/2020	01/02/2019	09/06/2017	13/08/2016	18/10/2015	12,42
	Amort. final	Años	27,93	24,93	21,67	18,67	16,17	14,17	12,42	11,17	
	Fecha	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	17,51	14,72	12,53	10,80	9,43	8,33	7,42	
	Fecha	03/04/2030	30/08/2026	13/11/2023	09/05/2021	16/12/2019	08/02/2018	25/06/2017	30/07/2016	37,94	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	16,72	13,82	11,57	9,85	8,53	7,46	6,64
		Fecha	17/06/2029	14/11/2025	22/12/2022	21/09/2020	01/02/2019	09/06/2017	13/08/2016	18/10/2015	12,42
	Amort. final	Años	27,93	24,93	21,67	18,67	16,17	14,17	12,42	11,17	
	Fecha	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	17,51	14,72	12,53	10,80	9,43	8,33	7,42	
	Fecha	03/04/2030	30/08/2026	13/11/2023	09/05/2021	16/12/2019	08/02/2018	25/06/2017	30/07/2016	37,94	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,34	18,90	15,92	13,48	11,56	10,06	8,80	7,88
		Fecha	26/06/2031	18/01/2028	24/01/2025	17/08/2022	15/09/2020	18/03/2019	15/12/2017	01/12/2017	12,42
	Amort. final	Años	27,93	24,93	21,67	18,67	16,17	14,17	12,42	11,17	
	Fecha	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,34	25,40	24,05	23,11	22,44	21,94	21,56	21,26	
	Fecha	25/06/2036	19/07/2034	03/11/2033	04/02/2032	08/02/2031	02/01/2031	16/09/2030	30/05/2030	37,94	
		Amort. final	Años	37,94	37,94	37,94	37,94	37,94	37,94	37,94	37,94
		Fecha	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047

* 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: 28/02/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
 16/07/2007

NIF
 G85164648

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

Originador/Cedente Activos
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Administrador Activos
 Bancaja
 Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Ixis ClB
 JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Ixis ClB
 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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A1	1,16%	20.748.312,00	100,12%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	66,89%	1.193.000.000,00	32,36%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	24,67%	440.000.000,00	7,38%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	3,53%	63.000.000,00	3,80%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,35%	24.000.000,00	2,43%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,12%	20.000.000,00	1,30%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,28%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos		1.783.648.312,00			2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	1,30%	22.857.796,20	1,15%		22.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	76.408.788,76	2,474%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.616.080,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	398.158,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.736.928,06	4,199%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.826	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.713.684.270,23	2.000.022.095,64	
Medio	144.908,19	151.954,27	
Mínimo	951,20	1.163,89	
Máximo	532.580,81	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,64%	4,73%	
Mínimo	3,22%	2,58%	
Máximo	7,26%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	359	377	
Mínimo	10/05/2009	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%	0,06	7,45	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,42	16,18	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,42	25,84	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,67	35,56	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,31	45,38	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,08	55,40	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,56	65,39	14,55	65,87
70,01 - 80%	34,69	75,81	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,93	84,93	12,86	85,34
90,01 - 100%	17,85	95,43	18,93	96,59
Medio ponderado	73,32		75,23	
Mínimo	0,45		0,52	
Máximo	99,93		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,74%	1,49%	0,94%	0,69%	0,67%
Tasa anual equivalente	19,01%	16,53%	10,70%	8,03%	7,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,73%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,86%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,65%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,94%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,46%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,60%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,63%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,06%	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	812	122.272,99	342.907,32	0,00	465.180,31	7,25	124.139.310,72	124.604.491,03	39,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	388	115.045,38	474.122,60	0,00	589.167,98	9,18	59.143.409,27	59.732.577,25	18,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	191	88.946,60	384.914,95	0,00	473.861,55	7,38	29.189.880,15	29.663.741,70	9,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	287	199.666,08	984.284,58	0,00	1.183.950,66	18,44	42.850.379,41	44.034.330,07	13,84
De > 6 a < 12 Meses	270	348.084,91	1.695.644,69	0,00	2.043.729,60	31,83	38.073.543,40	40.117.273,00	12,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	120	233.772,64	1.156.226,79	0,00	1.389.999,43	21,65	16.080.902,60	17.470.902,03	5,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	42.017,05	232.368,15	0,00	274.385,20	4,27	2.355.324,86	2.629.710,06	0,83
Subtotal	2.087	1.149.805,65	5.270.469,08	0,00	6.420.274,73	100,00	311.832.750,41	318.253.025,14	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.087	1.149.805,65	5.270.469,08	0,00	6.420.274,73		311.832.750,41	318.253.025,14	75,61