

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

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							

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
		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	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
	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	9,88	7,37	5,76	4,69	3,93	3,38	2,95	2,62
		Fecha	14/02/2019	08/11/2016	01/01/2015	12/05/2013	03/04/2013	14/08/2012	13/03/2012	13/11/2011	
	Amort. final	Años	21,34	17,33	14,33	11,84	9,83	8,58	7,58	6,58	
	Fecha	27/07/2030	27/07/2026	27/07/2023	27/01/2021	27/01/2019	27/10/2016	27/10/2015	27/10/2015		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,74	22,37	19,18	16,33	14,04	12,22	10,71	9,56
		Fecha	18/12/2034	08/07/2031	29/05/2028	26/07/2025	04/11/2023	16/06/2021	14/12/2019	21/10/2018	
	Amort. final	Años	27,59	24,59	21,59	18,59	16,08	14,08	12,33	11,08	
	Fecha	27/10/2036	27/10/2033	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,04	16,49	13,68	11,45	9,76	8,44	7,39	6,58
		Fecha	04/09/2029	22/09/2025	29/11/2022	09/10/2020	29/12/2018	09/07/2017	19/08/2016	27/10/2015	
	Amort. final	Años	27,59	24,59	21,59	18,59	16,08	14,08	12,33	11,08	
	Fecha	27/10/2036	27/10/2033	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,31	14,56	12,40	10,70	9,34	8,25	7,36
		Fecha	01/04/2030	19/07/2026	17/10/2023	20/08/2021	12/08/2019	08/01/2018	29/06/2017	08/08/2016	
	Amort. final	Años	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	
	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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,04	16,49	13,68	11,45	9,76	8,44	7,39	6,58
		Fecha	04/09/2029	22/09/2025	29/11/2022	09/10/2020	29/12/2018	09/07/2017	19/08/2016	27/10/2015	
	Amort. final	Años	27,59	24,59	21,59	18,59	16,08	14,08	12,33	11,08	
	Fecha	27/10/2036	27/10/2033	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,03	18,63	15,80	13,37	11,47	9,98	8,73	7,81
		Fecha	04/07/2031	11/10/2027	01/11/2025	08/11/2022	14/09/2020	20/03/2019	19/12/2017	18/01/2017	
	Amort. final	Años	27,59	24,59	21,59	18,59	16,08	14,08	12,33	11,08	
	Fecha	27/10/2036	27/10/2033	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020		
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,16	25,26	23,93	23,01	22,35	21,86	21,49	21,19
		Fecha	22/05/2036	26/06/2034	26/02/2033	27/03/2032	31/07/2031	02/03/2031	20/09/2030	06/05/2030	
	Amort. final	Años	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	37,85	
	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		

* 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: 31/03/2009
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

Audidores 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	88,15%
Serie A2	66,89%	1.193.000.000,00	32,36%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	24,67%	440.000.000,00	7,38%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,53%	63.000.000,00	3,80%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,35%	24.000.000,00	2,43%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,12%	20.000.000,00	1,30%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
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	99.195.291,34	1,548%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	818.805,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	212.415,50		
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	11.770	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.700.477.284,70	2.000.022.095,64	
Medio	144.475,56	151.954,27	
Mínimo	831,51	1.163,89	
Máximo	532.204,16	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,46%	4,73%	
Mínimo	2,59%	2,58%	
Máximo	7,26%	6,32%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	358	377	
Mínimo	05/05/2009	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
0,01 - 10%	0,07	7,49	0,01
10,01 - 20%	0,42	16,23	0,27
20,01 - 30%	1,45	25,85	1,09
30,01 - 40%	2,71	35,53	2,20
40,01 - 50%	5,42	45,45	4,71
50,01 - 60%	9,07	55,45	8,10
60,01 - 70%	15,56	65,39	14,55
70,01 - 80%	34,56	75,76	37,27
80,01 - 90%	12,91	84,90	12,86
90,01 - 100%	17,83	95,36	18,93
Medio ponderado	73,23		75,23
Mínimo	0,22		0,52
Máximo	99,86		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	1,24%	0,99%	0,71%	0,67%
Tasa anual equivalente	7,34%	13,89%	11,28%	8,14%	7,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,71%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,87%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,35%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,63%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	35,01%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,41%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,58%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,65%	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	697	98.865,71	264.799,56	0,00	363.665,27	5,08	103.554.925,10	103.918.590,37	32,71	71,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	371	120.286,17	444.746,67	0,00	565.032,84	7,89	59.336.779,33	59.901.812,17	18,86	75,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	256	110.924,50	474.550,99	0,00	585.475,49	8,17	37.150.761,58	37.736.237,07	11,88	74,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	294	215.604,28	1.014.784,02	0,00	1.230.388,30	17,18	44.284.897,73	45.515.286,03	14,33	77,31
De > 6 a < 12 Meses	302	373.128,25	1.879.834,41	0,00	2.252.962,66	31,45	42.609.340,54	44.862.303,20	14,12	81,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	142	295.863,89	1.431.517,55	0,00	1.727.381,44	24,11	19.880.624,82	21.608.006,26	6,80	82,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	65.079,21	373.134,07	0,00	438.213,28	6,12	3.668.450,65	4.106.663,93	1,29	81,13
Subtotal	2.092	1.279.752,01	5.883.367,27	0,00	7.163.119,28	100,00	310.485.779,75	317.648.899,03	100,00	75,61
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.092	1.279.752,01	5.883.367,27	0,00	7.163.119,28		310.485.779,75	317.648.899,03		75,61