

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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

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 ES0312867007	20/07/2007 2.600	7.643,80 19.873.880,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4760% 27/07/2009 28,519018 Bruto 23,385595 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 "Pass-Through"	Aa1 AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	95.785,84 1.142.725.071,20	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5760% 27/07/2009 381,589501 Bruto 312,903391 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	95.785,84 421.457.696,00	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6160% 27/07/2009 391,274514 Bruto 320,845101 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	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8560% 27/07/2009 469,155556 Bruto 384,707556 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	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2060% 27/07/2009 557,627778 Bruto 457,254778 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- BBB	Baa3 BBB	
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00 20.000.000,00	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4060% 27/07/2009 1.113,736889 Bruto 913,265889 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	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4060% 27/07/2009 1.366,516667 Bruto 1.120,543667 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-	
Total		1.713.956.647,20	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)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,30	10,66	8,70	7,26	6,17	5,34	4,70	4,18
		Fecha	14/10/2022	23/02/2020	03/10/2018	10/01/2016	31/08/2015	11/01/2014	03/11/2014	09/04/2013	09/04/2013
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	10,74	8,80	7,36	6,28	5,44	4,78	4,26
		Fecha	27/10/2039	27/10/2036	17/04/2018	11/07/2016	10/07/2015	12/06/2014	04/11/2014	30/09/2013	30/09/2013
		Amort. final	Años	30,35	27,35	24,59	21,84	19,34	17,08	15,34	13,59
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,30	10,66	8,70	7,26	6,17	5,34	4,70	4,18
		Fecha	14/10/2022	23/02/2020	03/10/2018	10/01/2016	31/08/2015	11/01/2014	03/11/2014	09/04/2013	09/04/2013
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	10,74	8,80	7,36	6,28	5,44	4,78	4,26
		Fecha	27/10/2039	27/10/2036	17/04/2018	11/07/2016	10/07/2015	12/06/2014	04/11/2014	30/09/2013	30/09/2013
		Amort. final	Años	30,35	27,35	24,59	21,84	19,34	17,08	15,34	13,59
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,30	10,66	8,70	7,26	6,17	5,34	4,70	4,18
		Fecha	14/10/2022	23/02/2020	03/10/2018	10/01/2016	31/08/2015	11/01/2014	03/11/2014	09/04/2013	09/04/2013
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	10,74	8,80	7,36	6,28	5,44	4,78	4,26
		Fecha	27/10/2039	27/10/2036	17/04/2018	11/07/2016	10/07/2015	12/06/2014	04/11/2014	30/09/2013	30/09/2013
		Amort. final	Años	30,35	27,35	24,59	21,84	19,34	17,08	15,34	13,59
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
		Fecha	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	27/04/2020
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,63	29,19	26,47	23,89	21,37	19,08	17,07	15,35
		Fecha	02/05/2041	30/08/2038	14/12/2035	13/05/2033	11/07/2030	24/07/2028	22/07/2026	11/01/2024	11/01/2024
		Amort. final	Años	33,35	31,35	28,84	26,34	23,84	21,59	19,34	17,59
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
		Fecha	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	27/04/2020
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,57	32,28	30,17	27,88	25,33	23,06	20,92	18,99
		Fecha	18/01/2044	10/01/2041	25/08/2039	25/02/2037	24/10/2034	17/07/2032	28/05/2030	19/06/2028	19/06/2028
		Amort. final	Años	35,60	33,85	31,60	29,60	27,09	24,84	22,84	20,84
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
		Fecha	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	27/04/2020
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,62	35,64	34,03	32,26	30,25	28,19	26,16	24,19
		Fecha	02/03/2046	02/09/2045	07/03/2043	25/09/2041	23/09/2039	30/08/2037	20/08/2035	31/08/2033	31/08/2033
		Amort. final	Años	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,20	18,05	15,19	12,95	11,09	9,63	8,52	7,61
		Fecha	09/07/2030	13/07/2027	09/02/2024	06/09/2022	28/07/2020	02/11/2019	01/03/2018	02/07/2017	02/07/2017
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59	12,08	10,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,58	24,80	23,57	22,71	22,09	21,63	21,28	21,00
		Fecha	23/01/2036	13/04/2034	18/01/2033	03/10/2032	29/07/2031	02/11/2031	10/05/2030	24/06/2030	24/06/2030
		Amort. final	Años	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60

* 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: 30/06/2009
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

Depositorio Activos
Bancaja

Auditor Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
		% MC			% MC	
Serie A1	1,16%	19.873.880,00	99,98%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	66,67%	1.142.725.071,20	32,40%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	24,59%	421.457.696,00	7,48%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,68%	63.000.000,00	3,75%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,40%	24.000.000,00	2,33%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,17%	20.000.000,00	1,15%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,34%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.713.956.647,20			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	19.477.466,04		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	55.180.867,16	1,244%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	502.682,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	408.046,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.308.809,58	3,406%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.686	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.673.928.239,77	2.000.022.095,64	
Medio	143.242,19	151.954,27	
Mínimo	123,25	1.163,89	
Máximo	531.064,11	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,63%	4,73%	
Mínimo	2,14%	2,58%	
Máximo	7,26%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	355	377	
Mínimo	05/07/2009	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%	0,07	7,37	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,46	16,20	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,54	25,89	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,81	35,49	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,55	45,44	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,26	55,48	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,80	65,47	14,55	65,87
70,01 - 80%	34,03	75,66	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,82	84,88	12,86	85,34
90,01 - 100%	17,65	95,17	18,93	96,59
Medio ponderado		72,91		75,23
Mínimo		0,17		0,52
Máximo		99,67		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,38%	0,81%	0,68%	0,63%
Tasa anual equivalente	3,09%	4,48%	9,30%	7,84%	7,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,74%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,92%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,74%	2,78%
Cataluña	13,68%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,91%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,40%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,55%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,62%	2,68%
Navarra	1,37%	1,41%
País Vasco	2,08%	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	630	108.170,08	222.161,85	0,00	330.331,93	3,98	94.445.823,97	94.776.155,90	32,84	72,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	110.699,99	343.084,69	0,00	453.784,68	5,47	49.065.714,25	49.519.498,93	17,16	74,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	163	88.408,13	321.941,42	0,00	410.349,55	4,94	26.856.302,32	27.266.651,87	9,45	72,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	189	131.865,32	517.016,27	0,00	648.881,59	7,82	24.192.183,32	24.841.064,91	8,61	69,76
De > 6 a < 12 Meses	338	445.906,25	2.127.010,44	0,00	2.572.916,69	30,99	48.487.385,72	51.060.302,41	17,69	81,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	215	418.328,09	2.213.989,16	0,00	2.632.317,25	31,71	29.010.754,06	31.643.071,31	10,96	78,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	141.699,74	1.111.086,87	0,00	1.252.786,61	15,09	8.240.775,44	9.493.562,05	3,29	65,19
Subtotal	1.936	1.445.077,60	6.856.290,70	0,00	8.301.368,30	100,00	280.298.939,08	288.600.307,38	100,00	74,36
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.936	1.445.077,60	6.856.290,70	0,00	8.301.368,30		280.298.939,08	288.600.307,38		74,36