

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

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	7.492,12 19.479.512,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9970% 27/10/2009 19,089089 Bruto 15,653053 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2009 "Pass-Through"	Aa1 AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	93.885,62 1.120.055.446,60	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0970% 27/10/2009 263,203120 Bruto 215,826558 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	93.885,62 413.096.728,00	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1370% 27/10/2009 272,800317 Bruto 223,696260 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	1,3770% 27/10/2009 351,900000 Bruto 288,558000 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	1,7270% 27/10/2009 441,344444 Bruto 361,902444 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	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9270% 27/10/2009 1.003,566667 Bruto 822,924667 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	4,9270% 27/10/2009 1.259,122222 Bruto 1.032,480222 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.682.531.686,60	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual										
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
			Fecha	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014	11/03/2013			
			Fecha	26/42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91	10,66			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,18	10,60	8,71	7,31	6,24	5,42	4,77	4,25			
			Fecha	31/10/2022	04/04/2020	15/05/2018	18/12/2016	26/11/2015	30/01/2015	08/08/2014	30/11/2013			
			Fecha	29,92	26,92	24,17	21,42	19,17	16,92	14,92	13,42			
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
			Fecha	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014	11/03/2013			
			Fecha	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91	10,66			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,18	10,60	8,71	7,31	6,24	5,42	4,77	4,25			
			Fecha	31/10/2022	04/04/2020	15/05/2018	18/12/2016	26/11/2015	30/01/2015	08/08/2014	30/11/2013			
			Fecha	29,92	26,92	24,17	21,42	19,17	16,92	14,92	13,42			
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
			Fecha	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014	11/03/2013			
			Fecha	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91	10,66			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,18	10,60	8,71	7,31	6,24	5,42	4,77	4,25			
			Fecha	31/10/2022	04/04/2020	15/05/2018	18/12/2016	26/11/2015	30/01/2015	08/08/2014	30/11/2013			
			Fecha	29,92	26,92	24,17	21,42	19,17	16,92	14,92	13,42			
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
			Fecha	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014	11/03/2013			
			Fecha	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91	10,66			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	31,28	28,80	26,10	23,54	21,06	18,80	16,84	15,16			
			Fecha	12/02/2040	06/11/2038	10/01/2035	03/08/2033	15/09/2030	15/06/2028	30/06/2026	23/10/2024			
			Fecha	33,18	30,93	28,43	25,92	23,67	21,17	19,17	17,42			
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
			Fecha	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014	11/03/2013			
			Fecha	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91	10,66			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	34,25	31,96	29,84	27,34	25,03	22,78	20,67	18,76			
			Fecha	21/11/2043	08/07/2041	25/06/2039	27/12/2036	09/03/2034	06/04/2032	25/04/2030	31/05/2028			
			Fecha	35,43	33,43	31,43	29,18	26,67	24,67	22,42	20,42			
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
			Fecha	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014	11/03/2013			
			Fecha	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91	10,66			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	36,40	35,38	33,76	31,98	29,97	27,91	25,90	23,95			
			Fecha	15/01/2046	01/08/2045	27/05/2043	16/08/2041	08/12/2039	22/07/2037	18/07/2035	08/06/2033			
			Fecha	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43		
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
			Fecha	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014	11/03/2013			
			Fecha	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91	10,66			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,20	24,51	23,34	22,52	21,93	21,48	21,14	20,87			
			Fecha	11/06/2035	26/02/2034	25/12/2032	03/01/2032	29/07/2031	18/02/2031	16/10/2030	07/10/2030			
			Fecha	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43		

\* 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: 31/08/2009  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A1	1,16%	19.479.512,00	99,83%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	66,57%	1.120.055.446,60	32,34%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	24,55%	413.096.728,00	7,45%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,74%	63.000.000,00	3,65%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,43%	24.000.000,00	2,21%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,19%	20.000.000,00	1,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,36%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.682.531.686,60			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	1,00%	16.622.966,12		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.052.878,51	0,969%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	223.033,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	198.284,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.827.413,35	2,927%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.632	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.660.397.616,01	2.000.022.095,64	
Medio	142.743,95	151.954,27	
Mínimo	328,52	1.163,89	
Máximo	530.295,58	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,01%	4,73%	
Mínimo	1,99%	2,58%	
Máximo	7,14%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	353	377	
Mínimo	05/10/2009	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,07	7,41	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,47	16,20	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,53	25,81	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,92	35,52	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,61	45,50	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,38	55,53	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,92	65,51	14,55	65,87
70,01 - 80%	33,84	75,57	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,83	84,87	12,86	85,34
90,01 - 100%	17,41	95,02	18,93	96,59
Medio ponderado		72,72		75,23
Mínimo		0,24		0,52
Máximo		99,56		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,25%	0,38%	0,66%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,14%	3,00%	4,46%	7,63%	7,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,75%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,96%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,78%
Cataluña	13,70%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,89%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,82%	1,78%
Islas Baleares	6,40%	6,29%
La Rioja	0,40%	0,37%
Madrid	8,50%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,63%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,09%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	612	107.145,46	164.379,29	0,00	271.524,75	2,99	91.949.427,57	92.220.952,32	32,46	73,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	303	127.775,86	271.462,75	0,00	399.238,61	4,40	46.254.731,85	46.653.970,46	16,42	72,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	142	78.506,24	228.837,95	0,00	307.344,19	3,39	22.379.059,94	22.686.404,13	7,99	74,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	170	128.157,52	463.601,85	0,00	591.759,37	6,53	23.054.767,59	23.646.526,96	8,32	71,85
De > 6 a < 12 Meses	318	453.280,29	2.041.527,05	0,00	2.494.807,34	27,51	44.536.528,16	47.031.335,50	16,56	79,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	241	529.092,61	2.430.440,83	0,00	2.959.533,44	32,64	32.520.885,47	35.480.418,91	12,49	79,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	115	234.798,48	1.513.198,76	0,00	1.747.997,24	19,28	12.576.058,78	14.324.056,02	5,04	70,16
De ≥ 24 a < 36 Meses	18	36.815,87	258.160,41	0,00	294.976,28	3,25	1.746.339,78	2.041.316,06	0,72	71,18
Subtotal	1.919	1.695.572,33	7.371.608,89	0,00	9.067.181,22	100,00	275.017.799,14	284.084.980,36	100,00	74,79
<b>Dudosos (subjativos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.919	1.695.572,33	7.371.608,89	0,00	9.067.181,22		275.017.799,14	284.084.980,36		74,79