

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
 16/07/2007

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0312867007	20/07/2007 2.600	7.345,11 19.097.286,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8000% 27/01/2010 15,016669 Bruto 12,313669 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2010 "Pass-Through"	Aa1 AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	92.043,45 1.098.078.358,50	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9000% 27/01/2010 211,699935 Bruto 173,593947 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	92.043,44 404.991.136,00	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9400% 27/01/2010 221,108797 Bruto 181,309214 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	1,1800% 27/01/2010 301,555556 Bruto 247,275556 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	1,5300% 27/01/2010 391,000000 Bruto 320,620000 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	3,7300% 27/01/2010 953,222222 Bruto 781,642222 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	4,7300% 27/01/2010 1.208,777778 Bruto 991,197778 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.652.066.780,50	2.022.900.000,00							

Depositario Activos
 Bancaja

Audidores Fondo
 Ernst&Young

Permuta Intereses
 HSBC

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	12,91	10,38	8,52	7,14	6,10	5,30	4,67	4,16
		Amort. final	Años	24/09/2022	16/03/2020	05/08/2018	18/12/2016	12/04/2015	16/02/2015	07/01/2014	27/12/2013
		Fecha	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	10,49	8,64	7,25	6,21	5,39	4,75	4,24
		Amort. final	Años	31/10/2022	24/04/2020	18/06/2018	29/01/2017	13/01/2016	22/03/2015	31/07/2014	24/01/2014
		Fecha	Años	29,51	26,51	24,01	21,25	18,75	16,75	14,75	13,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,91	10,38	8,52	7,14	6,10	5,30	4,67	4,16
		Amort. final	Años	24/09/2022	16/03/2020	05/08/2018	18/12/2016	12/04/2015	16/02/2015	07/01/2014	27/12/2013
		Fecha	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	10,49	8,64	7,25	6,21	5,39	4,75	4,24
		Amort. final	Años	31/10/2022	24/04/2020	18/06/2018	29/01/2017	13/01/2016	22/03/2015	31/07/2014	24/01/2014
		Fecha	Años	29,51	26,51	24,01	21,25	18,75	16,75	14,75	13,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,91	10,49	8,52	7,14	6,10	5,30	4,67	4,16
		Amort. final	Años	24/09/2022	16/03/2020	05/08/2018	18/12/2016	12/04/2015	16/02/2015	07/01/2014	27/12/2013
		Fecha	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	10,49	8,64	7,25	6,21	5,39	4,75	4,24
		Amort. final	Años	31/10/2022	24/04/2020	18/06/2018	29/01/2017	13/01/2016	22/03/2015	31/07/2014	24/01/2014
		Fecha	Años	29,51	26,51	24,01	21,25	18,75	16,75	14,75	13,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
		Amort. final	Años	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/10/2027	27/10/2024	27/10/2023	27/07/2021	27/04/2020
		Fecha	Años	27/04/2039	27/04/2036	27/10/2033	27/01/2031	27/07/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,92	28,42	25,75	23,21	20,76	18,56	16,63	14,97
		Amort. final	Años	23/09/2040	25/03/2038	26/07/2035	01/08/2033	31/07/2030	16/05/2028	06/12/2026	16/10/2024
		Fecha	Años	32,76	30,51	28,01	25,50	23,26	21,00	19,00	17,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
		Amort. final	Años	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020
		Fecha	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,89	31,62	29,50	27,02	24,73	22,50	20,43	18,55
		Amort. final	Años	13/09/2043	06/07/2041	26/04/2039	11/01/2036	18/07/2034	27/04/2032	30/03/2030	16/05/2028
		Fecha	Años	35,01	33,26	31,01	28,76	26,51	24,26	22,25	20,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
		Amort. final	Años	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020
		Fecha	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,18	35,11	33,47	31,69	29,68	27,64	25,64	23,72
		Amort. final	Años	26/12/2045	12/01/2044	04/11/2043	07/01/2041	28/06/2039	14/06/2037	16/06/2035	13/07/2033
		Fecha	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,24	17,12	14,49	12,33	10,63	9,33	8,24	7,35
		Amort. final	Años	21/01/2030	12/08/2026	23/04/2024	24/02/2022	15/06/2020	25/02/2019	25/01/2018	03/06/2017
		Fecha	Años	26,01	23,01	20,00	17,25	15,00	13,25	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,87	24,25	23,12	22,33	21,76	21,33	21,00	20,74
		Amort. final	Años	09/07/2035	22/01/2034	12/08/2032	24/02/2032	31/07/2031	26/02/2031	26/10/2030	22/07/2030
		Fecha	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27

* 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: 31/10/2009
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

Permuta Intereses
HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
		% MC			% MC	
Serie A1	1,16%	19.097.286,00	99,31%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	66,47%	1.098.078.358,50	31,90%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	24,51%	404.991.136,00	7,05%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,81%	63.000.000,00	3,18%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,45%	24.000.000,00	1,71%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,21%	20.000.000,00	0,48%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,39%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.652.066.780,50			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,48%	7.780.689,08		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.833.713,39	0,730%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	259.850,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	201.882,22		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.535.904,50	2,730%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.589	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.646.975.176,06	2.000.022.095,64	
Medio	142.115,38	151.954,27	
Mínimo	327,47	1.163,89	
Máximo	529.520,18	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,51%	4,73%	
Mínimo	1,73%	2,58%	
Máximo	7,13%	6,32%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	352	377	
Mínimo	05/05/2010	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%	0,08	7,58	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,49	16,14	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,58	25,88	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,00	35,61	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,71	45,51	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,50	55,54	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,94	65,45	14,55	65,87
70,01 - 80%	33,80	75,45	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,78	84,93	12,86	85,34
90,01 - 100%	17,12	94,87	18,93	96,59
Medio ponderado		72,46		75,23
Mínimo		0,24		0,52
Máximo		99,45		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,21%	0,29%	0,64%	0,58%
Tasa anual equivalente	2,66%	2,48%	3,37%	7,42%	6,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	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	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,78%
Cataluña	13,72%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,88%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,39%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,48%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,64%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	616	117.935,74	156.978,91	0,00	274.914,65	2,90	92.357.052,99	92.631.967,64	32,90	72,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	287	127.511,07	226.261,50	0,00	353.772,57	3,74	44.278.989,12	44.632.761,69	15,85	72,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	146	99.301,21	188.230,38	0,00	287.531,59	3,04	22.594.266,53	22.881.798,12	8,13	74,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	139	129.446,95	370.423,61	0,00	499.870,56	5,28	19.953.156,47	20.453.027,03	7,26	77,78
De > 6 a < 12 Meses	255	377.489,50	1.386.233,59	0,00	1.763.723,09	18,63	32.783.942,03	34.547.665,12	12,27	73,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	280	620.496,56	2.681.866,52	0,00	3.302.363,08	34,88	39.117.050,17	42.419.413,25	15,06	83,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	147	388.633,55	1.895.482,41	0,00	2.284.115,96	24,12	17.450.711,19	19.734.827,15	7,01	72,38
De ≥ 2 Años	40	79.786,25	622.892,75	0,00	702.679,00	7,42	3.574.519,96	4.277.198,96	1,52	61,08
Subtotal	1.910	1.940.600,83	7.528.369,67	0,00	9.468.970,50	100,00	272.109.688,46	281.578.658,96	100,00	74,32
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.910	1.940.600,83	7.528.369,67	0,00	9.468.970,50		272.109.688,46	281.578.658,96		74,32