

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europa 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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Permuta Intereses
HSBC

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	7.345,11 19.097.286,00 7,35%	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 92,04%	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 92,04%	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 63.000.000,00 100,00%	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 24.000.000,00 100,00%	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 20.000.000,00 100,00%	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 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7300% 27/01/2010 0,000000 Bruto 0,000000 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						

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 Fecha	% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	10,13	8,32	6,97	5,95	5,17	4,55	4,05	
			Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,84	22,84	19,84	17,08	14,83	13,08	11,58	10,33	
			Fecha	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	10,13	8,32	6,97	5,95	5,17	4,55	4,05
				Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,84	22,84	19,84	17,08	14,83	13,08	11,58	10,33	
			Fecha	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,84	22,84	19,84	17,08	14,83	13,08	11,58	10,33
				Fecha	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,59	28,08	25,45	22,93	20,51	18,34	16,43	14,80	
			Fecha	25/07/2040	22/01/2038	06/06/2035	30/11/2032	07/01/2030	27/04/2028	06/02/2026	15/10/2024	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,84	22,84	19,84	17,08	14,83	13,08	11,58	10,33
				Fecha	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	33,54	31,31	29,19	26,73	24,47	22,27	20,22	18,37	
			Fecha	07/09/2043	15/04/2041	03/04/2039	18/09/2036	15/06/2034	04/02/2032	14/03/2030	05/08/2028	
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,84	22,84	19,84	17,08	14,83	13,08	11,58	10,33
				Fecha	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,93	34,83	33,18	31,41	29,41	27,39	25,41	23,51	
			Fecha	28/11/2045	19/10/2044	27/02/2043	20/05/2041	22/05/2039	15/05/2037	25/05/2035	27/06/2033	
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,96	16,89	14,29	12,15	10,47	9,18	8,10	7,22
				Fecha	12/11/2029	15/11/2026	13/04/2024	22/02/2022	18/06/2020	03/03/2019	02/03/2018	17/03/2017
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,84	22,84	19,84	17,08	14,83	13,08	11,58	10,33	
			Fecha	27/10/2035	27/10/2032	27/10/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,59	24,02	22,93	22,16	21,60	21,19	20,86	20,60	
			Fecha	28/07/2035	30/12/2033	27/11/2032	22/02/2032	08/03/2031	03/03/2031	11/05/2030	08/02/2030	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,10	37,10	37,10	37,10	37,10	37,10	37,10	37,10		
		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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	1,16%	19.097.286,00	99,31%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	66,47%	1.098.078.358,50	31,90%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	24,51%	404.991.136,00	7,05%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	3,81%	63.000.000,00	3,18%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,45%	24.000.000,00	1,71%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,21%	20.000.000,00	0,48%	0,99%	20.000.000,00
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		34.999.378,42	0,680%
Ppales. cobrados pes de ingreso		677.596,16	
Ints. cobrados pes de ingreso		105.298,53	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.368.464,06	2,730%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Permuta Intereses
HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.560	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.630.966.211,59	2.000.022.095,64
Medio	141.087,04	151.954,27
Mínimo	1,35	1.163,89
Máximo	528.737,86	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,85%	4,73%
Mínimo	1,66%	2,58%
Máximo	6,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	350	377
Mínimo	05/01/2010	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,41	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,53	16,14	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,61	25,87	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,11	35,57	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,88	45,49	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,61	55,53	8,10	55,57
60,01 - 70%	16,16	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	33,42	75,32	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,96	84,91	12,86	85,34
90,01 - 100%	16,63	94,73	18,93	96,59
Medio ponderado		72,13		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		99,34		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,27%	0,26%	0,53%	0,56%
Tasa anual equivalente	4,82%	3,21%	3,03%	6,22%	6,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,94%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,74%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,87%	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%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,65%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,10%	1,92%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total				%		
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	505	106.757,31	94.044,33	0,00	200.801,64	2,16	75.683.574,19	75.884.375,83	29,95	72,61	
De > 1 a ≤ 2 Meses	263	130.583,95	172.400,78	0,00	302.984,73	3,26	40.983.181,99	41.286.166,72	16,29	71,84	
De > 2 a ≤ 3 Meses	161	105.856,57	183.367,42	0,00	289.223,99	3,11	22.722.619,98	23.011.843,97	9,08	70,37	
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	87.074,50	180.385,92	0,00	267.460,42	2,88	12.488.678,46	12.756.138,88	5,03	78,70	
De > 6 a < 12 Meses	218	318.907,84	1.016.098,42	0,00	1.335.006,26	14,36	27.625.411,95	28.960.418,21	11,43	71,63	
De ≥ 12 a < 18 Meses	276	677.811,62	2.559.198,72	0,00	3.237.010,34	34,83	38.320.219,73	41.557.230,07	16,40	82,28	
De ≥ 18 a < 24 Meses	162	492.271,23	2.075.521,81	0,00	2.567.793,04	27,63	20.762.974,03	23.330.767,07	9,21	75,54	
De ≥ 24 a < 30 Meses	67	135.406,57	959.235,91	0,00	1.094.642,48	11,78	5.513.864,28	6.608.506,76	2,61	59,04	
Subtotal	1.743	2.054.669,59	7.240.253,31	0,00	9.294.922,90	100,00	244.100.524,61	253.395.447,51	100,00	73,68	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
	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	1.743	2.054.669,59	7.240.253,31	0,00	9.294.922,90		244.100.524,61	253.395.447,51		73,68	