

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

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

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

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 márgen 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 ES0312872007 | 31/01/2007 4.200 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 420.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov | | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada | Aaa AAA | |
| Serie A2 ES0312872015 | 31/01/2007 15.370 | 70.634,73 1.085.655.800,10 70,63% | 100.000,00 1.537.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov | 1,5540% 22/08/2011 277,464992 Bruto 224,746644 Neto | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Aa3 AAsf AAA | Aaa AAA |
| Serie A3 ES0312872023 | 31/01/2007 5.000 | 97.199,77 485.998.850,00 97,20% | 100.000,00 500.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov | 1,6240% 22/08/2011 399,015856 Bruto 323,202843 Neto | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Aa3 AAsf AAA | Aaa AAA |
| Serie B ES0312872031 | 31/01/2007 650 | 100.000,00 65.000.000,00 100,00% | 100.000,00 65.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,270% 22.Feb/May/Ago/Nov | 1,7040% 22/08/2011 430,733333 Bruto 348,894000 Neto | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Ba2 BBB-sf | A1 A |
| Serie C ES0312872049 | 31/01/2007 520 | 100.000,00 52.000.000,00 100,00% | 100.000,00 52.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 22.Feb/May/Ago/Nov | 1,9340% 22/08/2011 488,872222 Bruto 395,986500 Neto | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Caa3 BB-sf | Baa3 BBB |
| Serie D ES0312872056 | 31/01/2007 260 | 100.000,00 26.000.000,00 100,00% | 100.000,00 26.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,800% 22.Feb/May/Ago/Nov | 3,3340% 22/08/2011 842,761111 Bruto 682,636500 Neto | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | C B-sf | Ba3 BB |
| Serie E ES0312872064 | 31/01/2007 310 | 100.000,00 31.000.000,00 100,00% | 100.000,00 31.000.000,00 | Variable Euribor 3M+4,000% 22.Feb/May/Ago/Nov | 5,4340% 22/08/2011 1.373,594444 Bruto 1.112,611500 Neto | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | C Dsf | Ca CCC- |
| Total | | 1.745.654.650,10 2.631.000.000,00 | | | | | | | |

| 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 | % TACP Mensual | | | | | | Años | |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | | 1,25 |
| | | | | % 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 | 7,39 | 5,81 | 4,74 | 3,98 | 3,42 | 3,00 | 2,67 | 2,40 |
| | | | Fecha | 11/10/2018 | 13/03/2017 | 15/02/2016 | 14/05/2015 | 23/10/2014 | 21/05/2014 | 19/01/2014 | 13/10/2013 |
| | | | Amort. final | Años | 22/02/2026 | 22/08/2023 | 22/05/2021 | 22/11/2019 | 22/11/2018 | 22/11/2017 | 22/02/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 7,39 | 5,81 | 4,74 | 3,98 | 3,42 | 3,00 | 2,67 | 2,40 |
| | | | Fecha | 11/10/2018 | 13/03/2017 | 15/02/2016 | 14/05/2015 | 23/10/2014 | 21/05/2014 | 19/01/2014 | 13/10/2013 |
| | | | Amort. final | Años | 22/02/2026 | 22/08/2023 | 22/05/2021 | 22/11/2019 | 22/11/2018 | 22/11/2017 | 22/02/2017 |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 14,92 | 14,92 | 14,92 | 14,92 | 14,92 | 14,92 | 14,92 | 14,92 |
| | | | Fecha | 21/04/2026 | 21/04/2026 | 21/04/2026 | 21/04/2026 | 21/04/2026 | 21/04/2026 | 21/04/2026 | 21/04/2026 |
| | | | Amort. final | Años | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 15,28 | 15,28 | 15,28 | 15,28 | 15,28 | 15,28 | 15,28 | 15,28 |
| | | | Fecha | 29/08/2026 | 29/08/2026 | 29/08/2026 | 29/08/2026 | 29/08/2026 | 29/08/2026 | 29/08/2026 | 29/08/2026 |
| | | | Amort. final | Años | 22/05/2032 | 22/05/2032 | 22/05/2032 | 22/05/2032 | 22/05/2032 | 22/05/2032 | 22/05/2032 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 |
| | | | Fecha | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 |
| | | | Amort. final | Años | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 22,11 | 22,11 | 22,11 | 22,11 | 22,11 | 22,11 | 22,11 | 22,11 |
| | | | Fecha | 27/06/2033 | 27/06/2033 | 27/06/2033 | 27/06/2033 | 27/06/2033 | 27/06/2033 | 27/06/2033 | 27/06/2033 |
| | | | Amort. final | Años | 22/08/2034 | 22/08/2034 | 22/08/2034 | 22/08/2034 | 22/08/2034 | 22/08/2034 | 22/08/2034 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 |
| | | | Fecha | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 |
| | | | Amort. final | Años | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 24,74 | 24,74 | 24,74 | 24,74 | 24,74 | 24,74 | 24,74 | 24,74 |
| | | | Fecha | 10/02/2036 | 10/02/2036 | 10/02/2036 | 10/02/2036 | 10/02/2036 | 10/02/2036 | 10/02/2036 | 10/02/2036 |
| | | | Amort. final | Años | 22/02/2038 | 22/02/2038 | 22/02/2038 | 22/02/2038 | 22/02/2038 | 22/02/2038 | 22/02/2038 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 | 17,77 |
| | | | Fecha | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 |
| | | | Amort. final | Años | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 | 22/02/2029 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 28,35 | 28,35 | 28,35 | 28,35 | 28,35 | 28,35 | 28,35 | 28,35 |
| | | | Fecha | 20/09/2039 | 20/09/2039 | 20/09/2039 | 20/09/2039 | 20/09/2039 | 20/09/2039 | 20/09/2039 | 20/09/2039 |
| | | | Amort. final | Años | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 21,27 | 18,77 | 16,51 | 14,51 | 12,76 | 11,26 | 10,26 | 9,01 |
| | | | Fecha | 22/08/2032 | 22/02/2030 | 22/11/2027 | 22/11/2025 | 22/08/2024 | 22/08/2022 | 22/08/2021 | 22/05/2020 |
| | | | Amort. final | Años | 22/08/2032 | 22/02/2030 | 22/11/2027 | 22/11/2025 | 22/08/2024 | 22/08/2022 | 22/08/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 35,27 | 35,27 | 35,27 | 35,27 | 35,27 | 35,27 | 35,27 | 35,27 |
| | | | Fecha | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 |
| | | | Amort. final | Años | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 | 22/08/2046 |

* 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: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
 26/01/2007

NIF
 V84966126

Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 Barclays Bank
 Calyon
 JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Bancaja
 Barclays Bank
 Calyon
 JP Morgan

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
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Cuenta Amortización
 Bancaja

Permuta Intereses
 JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|------------------|-------|--------|------------------|-------|
| | Actual | | % MC | | A la emisión | |
| | | | | | | |
| Clase A | 90,03% | 1.571.654.650,10 | 8,34% | 93,39% | 2.457.000.000,00 | 7,80% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 15,96% | 420.000.000,00 | |
| Serie A2 | 62,19% | 1.085.655.800,10 | | 58,42% | 1.537.000.000,00 | |
| Serie A3 | 27,84% | 485.998.850,00 | | 19,00% | 500.000.000,00 | |
| Serie B | 3,72% | 65.000.000,00 | 4,55% | 2,47% | 65.000.000,00 | 5,33% |
| Serie C | 2,98% | 52.000.000,00 | 1,52% | 1,98% | 52.000.000,00 | 3,35% |
| Serie D | 1,49% | 26.000.000,00 | 0,00% | 0,99% | 26.000.000,00 | 2,36% |
| Serie E | 1,78% | 31.000.000,00 | | 1,18% | 31.000.000,00 | 1,18% |
| Emisión de Bonos | | 1.745.654.650,10 | | | 2.631.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 0,00% | 0,00 | | 1,18% | 31.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|-------------------|--------------|----------------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 11.956.181,94 | 1,526% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.036.010,64 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 84.621,39 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Línea Liquidez A1 | 0,00 | 0,00 | |

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--------|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 14.861 | 14.862 | 18.662 |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.748.784.636,59 | 2.600.172.859,42 | |
| Medio | 117.676,11 | 139.329,81 | |
| Mínimo | 0,00 | 22,71 | |
| Máximo | 323.875,45 | 344.786,69 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,46% | 4,23% | |
| Mínimo | 1,65% | 2,41% | |
| Máximo | 4,09% | 6,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 301 | 353 | |
| Mínimo | 05/07/2011 | 05/02/2007 | |
| Máximo | 05/10/2046 | 05/10/2046 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 100,00% | 100,00% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,17 | 7,13 | 0,02 | 7,07 |
| 10,01 - 20% | 0,69 | 15,69 | 0,21 | 16,80 |
| 20,01 - 30% | 2,20 | 25,71 | 0,80 | 26,17 |
| 30,01 - 40% | 4,13 | 35,59 | 2,25 | 35,84 |
| 40,01 - 50% | 6,86 | 45,42 | 4,26 | 45,53 |
| 50,01 - 60% | 11,57 | 55,37 | 7,62 | 55,37 |
| 60,01 - 70% | 20,85 | 65,49 | 13,98 | 65,79 |
| 70,01 - 80% | 29,35 | 73,78 | 35,99 | 76,48 |
| 80,01 - 90% | 16,59 | 85,51 | 15,29 | 84,91 |
| 90,01 - 100% | 7,60 | 91,68 | 19,58 | 96,24 |
| Medio ponderado | 68,13 | | 75,76 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,01 | |
| Máximo | 96,09 | | 100,00 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,16% | 0,16% | 0,30% | 0,37% | 0,55% |
| Tasa anual equivalente | 1,91% | 1,87% | 3,58% | 4,36% | 6,39% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 13,42% | 13,25% |
| Aragón | 1,00% | 1,01% |
| Asturias | 0,71% | 0,62% |
| Canarias | 7,00% | 6,92% |
| Cantabria | 0,46% | 0,43% |
| Castilla y León | 3,61% | 3,55% |
| Castilla-La Mancha | 3,12% | 3,19% |
| Cataluña | 14,16% | 13,83% |
| Ceuta | 0,02% | 0,02% |
| Comunidad Valenciana | 33,24% | 34,57% |
| Extremadura | 0,63% | 0,63% |
| Galicia | 1,97% | 1,95% |
| Islas Baleares | 4,93% | 4,74% |
| La Rioja | 0,40% | 0,43% |
| Madrid | 9,16% | 8,75% |
| Melilla | 0,02% | 0,03% |
| Murcia | 2,76% | 2,79% |
| Navarra | 1,40% | 1,39% |
| País Vasco | 2,00% | 1,91% |

| 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 | 142.375,69 | 69.720,30 | 0,00 | 212.095,99 | 1,68 | 81.949.540,42 | 82.161.636,41 | 34,45 | 67,73 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 268 | 148.763,42 | 104.769,35 | 0,00 | 253.532,77 | 2,01 | 35.416.372,30 | 35.669.905,07 | 14,96 | 67,24 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 145 | 127.068,21 | 99.077,55 | 0,00 | 226.145,76 | 1,79 | 19.093.696,56 | 19.319.842,32 | 8,10 | 67,68 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 116 | 163.880,31 | 139.437,12 | 0,00 | 303.317,43 | 2,40 | 15.337.768,21 | 15.641.085,64 | 6,56 | 69,50 |
| De > 6 a < 12 Meses | 124 | 297.500,29 | 279.459,05 | 0,00 | 576.959,34 | 4,57 | 15.798.299,02 | 16.375.258,36 | 6,87 | 71,49 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 69 | 261.696,87 | 245.060,46 | 0,00 | 506.757,33 | 4,01 | 7.508.485,10 | 8.015.242,43 | 3,36 | 68,47 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 95 | 392.529,20 | 496.764,87 | 0,00 | 889.294,07 | 7,04 | 8.587.031,05 | 9.476.325,12 | 3,97 | 57,86 |
| De ≥ 2 Años | 564 | 2.321.427,88 | 7.345.231,92 | 0,00 | 9.666.659,80 | 76,51 | 42.168.592,02 | 51.835.251,82 | 21,73 | 54,82 |
| Subtotal | 2.011 | 3.855.241,87 | 8.779.520,62 | 0,00 | 12.634.762,49 | 100,00 | 225.859.784,68 | 238.494.547,17 | 100,00 | 64,29 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 93 | 4.604.280,45 | 36.397,68 | 0,00 | 4.640.678,13 | 36,12 | 0,00 | 4.640.678,13 | 36,12 | 29,84 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 57 | 2.379.719,49 | 33.455,38 | 0,00 | 2.413.174,87 | 18,78 | 0,00 | 2.413.174,87 | 18,78 | 23,99 |
| De > 6 a < 12 Meses | 67 | 3.099.631,04 | 76.665,94 | 0,00 | 3.176.296,98 | 24,73 | 0,00 | 3.176.296,98 | 24,73 | 26,97 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 58 | 2.371.108,71 | 99.086,25 | 0,00 | 2.470.194,96 | 19,23 | 0,00 | 2.470.194,96 | 19,23 | 23,51 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 138.941,27 | 7.043,44 | 0,00 | 145.984,71 | 1,14 | 0,00 | 145.984,71 | 1,14 | 54,02 |
| Subtotal | 277 | 12.593.680,96 | 252.648,69 | 0,00 | 12.846.329,65 | 100,00 | 0,00 | 12.846.329,65 | 100,00 | 27,13 |
| Total | 2.288 | 16.448.922,83 | 9.032.169,31 | 0,00 | 25.481.092,14 | | 225.859.784,68 | 251.340.876,82 | | 60,08 |