

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Audidores 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 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 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 | 68.913,07 1.059.193.885,90 68,91% | 100.000,00 1.537.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov | 1,6550% 22/11/2011 291,464001 Bruto 236,085841 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 | 1,7250% 22/11/2011 428,488986 Bruto 347,076079 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 | 1,8050% 22/11/2011 461,277778 Bruto 373,635000 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 | 2,0350% 22/11/2011 520,055556 Bruto 421,245000 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 | 3,4350% 22/11/2011 877,833333 Bruto 711,045000 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 | 5,5350% 22/11/2011 1.414,500000 Bruto 1.145,745000 Neto | 22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | C Dsf | Ca CCC- |
| Total | | 1.719.192.735,90 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 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 * | Años | 6,64 | 5,19 | 4,21 | 3,52 | 3,02 | 2,63 | 2,34 | 2,10 | |
| | | Fecha | 11/04/2018 | 27/10/2016 | 04/11/2015 | 26/02/2015 | 27/09/2014 | 09/04/2014 | 21/12/2013 | 25/09/2013 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 13,76 | 11,26 | 9,26 | 8,01 | 6,75 | 6,01 | 5,26 | 4,75 | |
| | | Fecha | 22/05/2025 | 22/11/2022 | 22/11/2020 | 22/08/2019 | 22/05/2018 | 22/08/2017 | 22/11/2016 | 22/05/2016 | |
| | Serie A3 | Con amortización opcional * | Años | 17,80 | 15,24 | 13,05 | 11,26 | 9,80 | 8,66 | 7,69 | 6,90 |
| | | | Fecha | 04/06/2029 | 13/11/2026 | 06/09/2024 | 21/11/2022 | 07/06/2021 | 15/04/2020 | 28/04/2019 | 15/07/2018 |
| Sin amortización opcional * | | Años | 21,02 | 18,52 | 16,26 | 14,26 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | |
| | | Fecha | 22/08/2032 | 22/02/2030 | 22/11/2027 | 22/11/2025 | 22/02/2024 | 22/11/2022 | 22/08/2021 | 22/08/2020 | |
| Serie B | | Con amortización opcional * | Años | 17,92 | 15,40 | 13,22 | 11,41 | 9,95 | 8,77 | 7,80 | 7,00 |
| | | | Fecha | 18/07/2029 | 10/01/2027 | 04/11/2024 | 16/01/2023 | 01/09/2021 | 26/05/2020 | 08/08/2019 | 21/08/2018 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 22,52 | 20,52 | 18,27 | 16,26 | 14,52 | 13,01 | 11,51 | 10,51 | |
| | | Fecha | 22/02/2034 | 22/02/2032 | 22/11/2029 | 22/11/2027 | 22/02/2026 | 22/08/2024 | 22/02/2023 | 22/02/2022 | |
| | Serie C | Con amortización opcional * | Años | 21,02 | 18,52 | 16,26 | 14,26 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 |
| | | | Fecha | 22/08/2032 | 22/02/2030 | 22/11/2027 | 22/11/2025 | 22/02/2024 | 22/11/2022 | 22/08/2021 | 22/08/2020 |
| Sin amortización opcional * | | Años | 23,33 | 21,48 | 19,39 | 17,37 | 15,50 | 13,87 | 12,48 | 11,28 | |
| | | Fecha | 15/12/2034 | 07/02/2033 | 05/01/2031 | 30/12/2028 | 17/02/2027 | 02/07/2025 | 08/02/2024 | 28/11/2022 | |
| Serie D | | Con amortización opcional * | Años | 24,02 | 22,52 | 20,52 | 18,52 | 16,76 | 15,01 | 13,52 | 12,26 |
| | | | Fecha | 22/08/2035 | 22/02/2034 | 22/02/2032 | 22/02/2030 | 22/05/2028 | 22/08/2026 | 22/02/2025 | 22/11/2023 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 21,02 | 18,52 | 16,26 | 14,26 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | |
| | | Fecha | 22/08/2032 | 22/02/2030 | 22/11/2027 | 22/11/2025 | 22/02/2024 | 22/11/2022 | 22/08/2021 | 22/08/2020 | |
| | Serie E | Con amortización opcional * | Años | 24,96 | 23,34 | 21,62 | 19,71 | 17,86 | 16,15 | 14,61 | 13,27 |
| | | | Fecha | 30/07/2036 | 19/12/2034 | 30/03/2033 | 02/05/2031 | 28/06/2029 | 10/10/2027 | 27/03/2026 | 24/11/2024 |
| Sin amortización opcional * | | Años | 26,02 | 24,27 | 22,76 | 21,02 | 19,27 | 17,52 | 16,01 | 14,52 | |
| | | Fecha | 22/08/2037 | 22/11/2035 | 22/05/2034 | 22/08/2032 | 22/11/2030 | 22/02/2029 | 22/08/2027 | 22/02/2026 | |

* 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: 31/08/2011
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

Depositario Activos
 Bancaja

Audítores 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 | | | A la emisión | | |
| | | % MC | | | % MC | |
| Clase A | 89,88% | 1.545.192.735,90 | 8,47% | 93,39% | 2.457.000.000,00 | 7,80% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 15,96% | 420.000.000,00 | |
| Serie A2 | 61,61% | 1.059.193.885,90 | | 58,42% | 1.537.000.000,00 | |
| Serie A3 | 28,27% | 485.998.850,00 | | 19,00% | 500.000.000,00 | |
| Serie B | 3,78% | 65.000.000,00 | 4,62% | 2,47% | 65.000.000,00 | 5,33% |
| Serie C | 3,02% | 52.000.000,00 | 1,54% | 1,98% | 52.000.000,00 | 3,35% |
| Serie D | 1,51% | 26.000.000,00 | 0,00% | 0,99% | 26.000.000,00 | 2,36% |
| Serie E | 1,80% | 31.000.000,00 | | 1,18% | 31.000.000,00 | 1,18% |
| Emisión de Bonos | | 1.719.192.735,90 | | | 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 | 3.329.159,32 | 1,533% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 352.263,66 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 87.887,55 | | |
| 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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 14.394 | 18.662 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.722.348.402,93 | 2.600.172.859,42 | |
| Medio | 119.657,39 | 139.329,81 | |
| Mínimo | 0,00 | 22,71 | |
| Máximo | 322.907,65 | 344.786,69 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,61% | 4,23% | |
| Mínimo | 1,82% | 2,41% | |
| Máximo | 4,09% | 6,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 299 | 353 | |
| Mínimo | 05/09/2011 | 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% | 0,14 | 7,37 | 0,02 | 7,07 |
| 10,01 - 20% | 0,66 | 15,84 | 0,21 | 16,80 |
| 20,01 - 30% | 2,16 | 25,70 | 0,80 | 26,17 |
| 30,01 - 40% | 4,17 | 35,66 | 2,25 | 35,84 |
| 40,01 - 50% | 6,92 | 45,41 | 4,26 | 45,53 |
| 50,01 - 60% | 11,90 | 55,36 | 7,62 | 55,37 |
| 60,01 - 70% | 21,69 | 65,55 | 13,98 | 65,79 |
| 70,01 - 80% | 28,50 | 73,71 | 35,99 | 76,48 |
| 80,01 - 90% | 16,79 | 85,40 | 15,29 | 84,91 |
| 90,01 - 100% | 7,08 | 91,45 | 19,58 | 96,24 |
| Medio ponderado | 67,92 | | 75,76 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,01 | |
| Máximo | 95,79 | | 100,00 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,28% | 0,22% | 0,29% | 0,37% | 0,54% |
| Tasa anual equivalente | 3,35% | 2,63% | 3,38% | 4,38% | 6,27% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 13,46% | 13,25% |
| Aragón | 0,98% | 1,01% |
| Asturias | 0,71% | 0,62% |
| Canarias | 7,03% | 6,92% |
| Cantabria | 0,47% | 0,43% |
| Castilla y León | 3,59% | 3,55% |
| Castilla-La Mancha | 3,13% | 3,19% |
| Cataluña | 14,11% | 13,83% |
| Ceuta | 0,02% | 0,02% |
| Comunidad Valenciana | 33,14% | 34,57% |
| Extremadura | 0,64% | 0,63% |
| Galicia | 1,97% | 1,95% |
| Islas Baleares | 4,96% | 4,74% |
| La Rioja | 0,39% | 0,43% |
| Madrid | 9,22% | 8,75% |
| Melilla | 0,02% | 0,03% |
| Murcia | 2,77% | 2,79% |
| Navarra | 1,39% | 1,39% |
| País Vasco | 2,02% | 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 | 608 | 135.470,48 | 67.423,62 | 0,00 | 202.894,10 | 2,14 | 79.376.136,18 | 79.579.030,28 | 34,03 | 67,79 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 322 | 172.724,80 | 131.913,75 | 0,00 | 304.638,55 | 3,21 | 42.774.546,66 | 43.079.185,21 | 18,42 | 69,63 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 137 | 117.252,92 | 93.786,63 | 0,00 | 211.039,55 | 2,23 | 17.841.475,03 | 18.052.514,58 | 7,72 | 65,78 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 134 | 178.890,69 | 162.394,22 | 0,00 | 341.284,91 | 3,60 | 17.119.908,31 | 17.461.193,22 | 7,47 | 69,60 |
| De > 6 a < 12 Meses | 149 | 370.411,97 | 357.372,76 | 0,00 | 727.784,73 | 7,67 | 19.525.127,88 | 20.252.912,61 | 8,66 | 71,68 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 74 | 231.059,92 | 242.517,33 | 0,00 | 473.577,25 | 4,99 | 7.332.766,45 | 7.806.343,70 | 3,34 | 62,74 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 64 | 278.710,45 | 360.774,72 | 0,00 | 639.485,17 | 6,74 | 6.712.378,72 | 7.351.863,89 | 3,14 | 61,94 |
| De ≥ 2 Años | 349 | 1.991.373,91 | 4.590.495,33 | 0,00 | 6.581.869,24 | 69,41 | 33.675.543,43 | 40.257.412,67 | 17,22 | 67,94 |
| Subtotal | 1.837 | 3.475.895,14 | 6.006.678,36 | 0,00 | 9.482.573,50 | 100,00 | 224.357.882,66 | 238.840.456,16 | 100,00 | 68,05 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 54 | 2.967.249,45 | 37.776,46 | 0,00 | 3.005.025,91 | 58,89 | 0,00 | 3.005.025,91 | 58,89 | 33,07 |
| De > 6 a < 12 Meses | 29 | 1.256.159,28 | 27.777,95 | 0,00 | 1.283.937,23 | 25,16 | 0,00 | 1.283.937,23 | 25,16 | 24,49 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 12 | 548.200,68 | 17.771,28 | 0,00 | 565.971,96 | 11,09 | 0,00 | 565.971,96 | 11,09 | 25,83 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 5 | 237.873,42 | 10.048,70 | 0,00 | 247.922,12 | 4,86 | 0,00 | 247.922,12 | 4,86 | 24,64 |
| Subtotal | 100 | 5.009.482,83 | 93.374,39 | 0,00 | 5.102.857,22 | 100,00 | 0,00 | 5.102.857,22 | 100,00 | 29,11 |
| Total | 1.937 | 8.485.377,97 | 6.100.052,75 | 0,00 | 14.585.430,72 | | 224.357.882,66 | 238.943.313,38 | | 66,16 |