

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
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  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Depositorio Activos  
Bancaja

Audítores Fondo

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

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

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	
		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	63.550,68 976.773.951,60 63,55%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,8040% 22/08/2012 130,575464 Bruto 105,766126 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	0,8740% 22/08/2012 217,101086 Bruto 175,851880 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AA-sf	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	0,9540% 22/08/2012 243,800000 Bruto 197,478000 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	1,1840% 22/08/2012 302,577778 Bruto 245,088000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 B+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	2,5840% 22/08/2012 660,355556 Bruto 534,888000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C CCCsf	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	4,6840% 22/08/2012 1.197,022222 Bruto 969,588000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.636.772.801,60 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	Fecha		
				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	6,40	5,01	4,08	3,42	2,94	2,57	2,28	2,05	Fecha	
			Fecha	13/10/2018	25/05/2017	18/06/2016	21/10/2015	28/04/2015	15/12/2014	01/09/2014	09/06/2014		
			Amort. final	Años	13,26	10,76	9,01	7,51	6,51	5,76	5,00		4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	5,01	4,08	3,42	2,94	2,57	2,28	2,05	Fecha	
				Fecha	13/10/2018	25/05/2017	18/06/2016	21/10/2015	28/04/2015	15/12/2014	01/09/2014		09/06/2014
				Amort. final	Años	13,26	10,76	9,01	7,51	6,51	5,76		5,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,24	14,81	12,70	10,97	9,59	8,44	7,54	6,77	Fecha	
			Fecha	12/08/2029	12/03/2027	31/01/2025	07/05/2023	22/12/2021	27/10/2020	04/12/2019	25/02/2019		
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,41	15,01	12,92	11,19	9,78	8,63	7,69	6,91	Fecha	
				Fecha	14/10/2029	22/05/2027	20/04/2025	27/07/2023	27/02/2022	04/01/2021	27/01/2020		18/04/2019
				Amort. final	Años	22,27	20,27	18,26	16,26	14,51	13,01		11,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	Fecha	
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021		
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,94	21,25	19,29	17,36	15,58	13,97	12,60	11,41	Fecha	
				Fecha	24/04/2035	14/08/2033	01/09/2031	28/09/2029	15/12/2027	09/05/2026	23/12/2024		16/10/2023
				Amort. final	Años	23,77	22,27	20,52	18,52	16,77	15,26		13,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	Fecha	
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021		
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,85	23,19	21,64	19,90	18,14	16,49	14,98	13,64	Fecha	
				Fecha	23/03/2037	26/07/2035	07/01/2034	10/04/2032	07/07/2030	11/05/2027	11/05/2027		07/01/2026
				Amort. final	Años	26,02	24,27	22,77	21,27	19,77	18,01		16,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	Fecha	
			Fecha	21/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021		
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,80	25,37	23,72	22,30	20,76	19,13	17,59	16,16	Fecha	
				Fecha	04/03/2039	27/09/2037	03/02/2036	03/09/2034	16/02/2033	05/07/2031	18/12/2029		14/07/2028
				Amort. final	Años	27,52	26,52	24,77	23,27	22,01	20,52		18,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	Fecha	
			Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022	22/02/2021		
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	26,52	24,77	23,27	22,01	20,52	18,77	17,52	Fecha	
				Fecha	22/11/2039	22/11/2038	22/02/2037	22/08/2035	22/05/2034	22/11/2032	22/02/2031		22/11/2029
				Amort. final	Años	27,52	26,52	24,77	23,27	22,01	20,52		18,77

\* 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:** 31/05/2012  
**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**  
 BBVA

**Mercado Negociación**  
 AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**  
 Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
 Banco Santander

**Préstamo Gastos Iniciales**  
 Bancaja

**Depositorio Activos**  
 Bancaja

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

**Permuta Intereses**  
 JP Morgan Chase

**Mejora de crédito y otras operaciones financieras**

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		A la emisión			
	% MC		% MC		% MC	
Clase A	89,37%	1.462.772.801,60	9,61%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	59,68%	976.773.951,60		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	29,69%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,97%	65.000.000,00	5,56%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	3,18%	52.000.000,00	2,32%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,59%	26.000.000,00	0,70%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,89%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.636.772.801,60			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,70%	11.268.544,76		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.306.719,67	0,685%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.401.029,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	188.099,05		
<b>Pasivo</b>			
	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	13.984	13.984	18.662
<b>Principal</b>			
Pendiente vencimiento	1.627.057.715,60	2.600.172.859,42	
Medio	116.351,38	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	318.663,86	344.786,69	
<b>Interés nominal</b>			
Medio ponderado	2,84%	4,23%	
Mínimo	1,90%	2,41%	
Máximo	4,09%	6,00%	
<b>Vencimiento final</b>			
Media ponderada (meses)	291	353	
Mínimo	05/06/2012	05/02/2007	
Máximo	05/10/2046	05/10/2046	
<b>Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)</b>			
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%	0,16	7,02	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,85	16,06	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,43	25,69	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,68	35,64	2,25	35,84
40,01 - 50%	7,85	45,53	4,26	45,53
50,01 - 60%	13,02	55,45	7,62	55,37
60,01 - 70%	26,27	65,92	13,98	65,79
70,01 - 80%	22,91	73,90	35,99	76,48
80,01 - 90%	18,80	85,52	15,29	84,91
90,01 - 100%	3,04	90,70	19,58	96,24
Medio ponderado	66,31		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	94,49		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,28%	0,32%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,20%	3,32%	3,79%	3,51%	5,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,58%	13,25%
Aragón	0,96%	1,01%
Asturias	0,73%	0,62%
Canarias	7,11%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,51%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,19%
Cataluña	14,11%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,78%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,08%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,35%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,73%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	2,04%	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					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	763	128.209,83	129.311,04	0,00	257.520,87	2,95	95.177.464,33	36,77	64,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	347	161.877,93	180.422,09	0,00	342.300,02	3,92	45.003.577,18	17,47	68,79	
De > 2 a ≤ 3 Meses	183	145.532,82	151.600,12	0,00	297.132,94	3,40	23.182.728,10	9,05	65,76	
De > 3 a ≤ 6 Meses	203	257.472,53	276.679,27	0,00	534.151,80	6,12	25.314.609,70	9,96	67,85	
De > 6 a < 12 Meses	187	499.353,95	528.409,20	0,00	1.027.763,15	11,77	24.497.357,23	9,84	72,41	
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	421.036,30	456.538,73	0,00	877.575,03	10,05	12.817.353,53	5,28	73,85	
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	269.245,67	328.459,21	0,00	597.704,88	6,85	6.075.352,85	2,57	63,89	
De ≥ 2 Años	280	1.101.271,27	3.695.406,58	0,00	4.796.677,85	54,94	18.718.778,55	9,06	49,66	
Subtotal	2.124	2.984.000,30	5.746.826,24	0,00	8.730.826,54	100,00	250.787.221,47	100,00	65,05	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	316.865,47	2.455,78	0,00	319.321,25	8,43	0,00	319.321,25	8,43	26,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	73.888,56	1.159,59	0,00	75.048,15	1,98	0,00	75.048,15	1,98	16,00
De > 6 a < 12 Meses	6	219.286,26	10.602,84	0,00	229.889,10	6,07	0,00	229.889,10	6,07	26,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	2.310.735,09	147.501,35	0,00	2.458.236,44	64,93	0,00	2.458.236,44	64,93	24,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	602.174,14	80.136,12	0,00	682.310,26	18,02	0,00	682.310,26	18,02	19,27
De ≥ 2 Años	2	19.366,65	2.010,97	0,00	21.377,62	0,56	0,00	21.377,62	0,56	3,56
Subtotal	93	3.542.316,17	243.866,65	0,00	3.786.182,82	100,00	0,00	3.786.182,82	100,00	22,89
<b>Total</b>	<b>2.217</b>	<b>6.526.316,47</b>	<b>5.990.692,89</b>	<b>0,00</b>	<b>12.517.009,36</b>		<b>250.787.221,47</b>	<b>263.304.230,83</b>	<b>63,37</b>	