

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositarío Activos  
Bancaja

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

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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312867007	20/07/2007 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	78.495,17 936.447.378,10 78,50%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5190% 27/07/2011 301,397468 Bruto 244,131949 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAsf 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	1,5590% 27/07/2011 362,725300 Bruto 293,807493 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAsf 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	1,7990% 27/07/2011 454,747222 Bruto 368,345250 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBBsf 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	2,1490% 27/07/2011 543,219444 Bruto 440,007750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca BB-sf 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	4,3490% 27/07/2011 1.099,330556 Bruto 890,457750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Bsf 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	5,3490% 27/07/2011 1.352,108333 Bruto 1.095,207750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.471.338.514,10 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	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	7,82	6,05	4,88	4,07	3,48	3,04	2,69	2,41	
		Fecha	19/02/2019	13/05/2017	11/03/2016	20/05/2015	18/10/2014	09/05/2014	02/01/2014	23/09/2013	
		Amort. final	Años	16,01	13,01	10,76	9,01	7,76	6,61	5,25	4,51
	Sin amortización opcional *	Años	7,82	6,05	4,88	4,07	3,48	3,04	2,69	2,41	
		Fecha	19/02/2019	13/05/2017	11/03/2016	20/05/2015	18/10/2014	09/05/2014	02/01/2014	23/09/2013	
		Amort. final	Años	16,01	13,01	10,76	9,01	7,76	6,61	5,25	4,51
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	
		Fecha	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	05/10/2027	
		Amort. final	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77
	Sin amortización opcional *	Años	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	16,45	
		Fecha	28/02/2028	28/02/2028	28/02/2028	28/02/2028	28/02/2028	28/02/2028	28/02/2028	28/02/2028	
		Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	
		Fecha	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	
		Amort. final	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77
	Sin amortización opcional *	Años	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	25,29	
		Fecha	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	03/08/2036	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	
		Fecha	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	27/01/2031	
		Amort. final	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77
	Sin amortización opcional *	Años	28,88	28,88	28,88	28,88	28,88	28,88	28,88	28,88	
		Fecha	06/03/2040	06/03/2040	06/03/2040	06/03/2040	06/03/2040	06/03/2040	06/03/2040	06/03/2040	
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	
		Fecha	26/01/2031	26/01/2031	26/01/2031	26/01/2031	26/01/2031	26/01/2031	26/01/2031	26/01/2031	
		Amort. final	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77
	Sin amortización opcional *	Años	32,61	32,61	32,61	32,61	32,61	32,61	32,61	32,61	
		Fecha	29/11/2043	29/11/2043	29/11/2043	29/11/2043	29/11/2043	29/11/2043	29/11/2043	29/11/2043	
		Amort. final	Años	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,77	20,77	18,01	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022	27/01/2021	
		Amort. final	Años	23,77	20,77	18,01	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Años	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	
		Amort. final	Años	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	

\* 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	
		%	Valor	%	Valor
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	63,65%	936.447.378,10	35,35%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	27,53%	404.991.136,00	7,39%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	4,28%	63.000.000,00	3,04%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,63%	24.000.000,00	1,38%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,36%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,56%	22.900.000,00	0,00%	1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos		1.471.338.514,10			2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.715.452,27	1,434%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	279.254,13		
Ints. cobrados pes de ingreso	60.308,91		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		338.352,06	3,349%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses  
HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.933	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.462.372.788,06	2.000.022.095,64
Medio	133.757,69	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	515.762,44	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	4,73%
Mínimo	1,63%	2,58%
Máximo	3,67%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	334	377
Mínimo	01/06/2011	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%	0,12	7,26	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,68	15,82	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,93	25,65	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,62	35,62	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,85	45,34	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,45	55,25	8,10	55,57
60,01 - 70%	18,78	65,39	14,55	65,87
70,01 - 80%	30,52	74,27	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,75	85,27	12,86	85,34
90,01 - 100%	12,31	93,09	18,93	96,59
Medio ponderado		69,46		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		97,36		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,31%	0,38%	0,38%	0,47%
Tasa anual equivalente	1,65%	3,71%	4,51%	4,44%	5,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,93%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,99%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,78%
Cataluña	13,60%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,38%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,60%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,55%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,37%	1,41%
País Vasco	2,12%	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						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	538	130.541,40	62.353,21	0,00	192.894,61	2,44	78.872.189,89	79.065.084,50	36,54	68,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	258	155.173,08	109.258,64	0,00	264.431,72	3,34	39.436.516,96	39.700.948,68	18,35	69,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	143	132.568,06	107.672,39	0,00	240.240,45	3,04	20.964.240,64	21.204.481,09	9,80	70,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	83	105.137,97	98.866,93	0,00	204.004,90	2,58	11.646.325,45	11.850.330,35	5,48	72,84
De > 6 a < 12 Meses	86	213.216,91	196.458,89	0,00	409.675,80	5,18	11.327.425,72	11.737.101,52	5,42	70,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	193.772,38	211.028,74	0,00	404.801,12	5,11	6.873.289,09	7.278.090,21	3,36	75,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	333.589,23	435.461,31	0,00	769.050,54	9,72	8.083.524,58	8.852.575,12	4,09	72,14
De ≥ 24 a < 36 Meses	279	1.655.123,86	3.774.179,76	0,00	5.429.303,62	68,60	31.255.552,55	36.684.856,17	16,95	68,79
Subtotal	1.506	2.919.122,89	4.995.279,87	0,00	7.914.402,76	100,00	208.459.064,88	216.373.467,64	100,00	69,83
<b>Dudosos (subjectivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	3.297.592,22	17.894,16	0,00	3.315.486,38	43,35	0,00	3.315.486,38	43,35	29,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	217.274,90	2.160,53	0,00	219.435,43	2,87	0,00	219.435,43	2,87	24,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	1.832.755,77	22.844,28	0,00	1.855.600,05	24,26	0,00	1.855.600,05	24,26	26,14
De > 6 a < 12 Meses	32	1.871.790,81	37.992,11	0,00	1.909.782,92	24,97	0,00	1.909.782,92	24,97	30,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	332.321,93	16.161,61	0,00	348.483,54	4,56	0,00	348.483,54	4,56	22,00
Subtotal	151	7.551.735,63	97.052,69	0,00	7.648.788,32	100,00	0,00	7.648.788,32	100,00	28,18
Total	1.657	10.470.858,52	5.092.332,56	0,00	15.563.191,08		208.459.064,88	224.022.255,96		66,48