

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 | |
| | | 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 | 76.899,09 917.406.143,70 76,90% | 100.000,00 1.193.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 1.7810% 27/10/2011 350,001936 Bruto 283,501568 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 | 1,8210% 27/10/2011 428,339489 Bruto 346,954986 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 | 2,0610% 27/10/2011 526,700000 Bruto 426,627000 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 | 2,4110% 27/10/2011 616,144444 Bruto 499,077000 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Ca BB-sf | 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 | 4,6110% 27/10/2011 1.178,366667 Bruto 954,477000 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | C Bsf | 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 | 5,6110% 27/10/2011 1.433,922222 Bruto 1.161,477000 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | C Dsf | C CCC- |
| Total | | 1.452.297.279,70 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 | 7,74 | 5,97 | 4,81 | 4,01 | 3,43 | 2,99 | 2,65 | 2,38 | | |
| | | Fecha | 19/04/2019 | 15/07/2017 | 17/05/2016 | 29/07/2015 | 29/12/2014 | 22/07/2014 | 20/03/2014 | 11/12/2013 | | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 7,74 | 5,97 | 4,81 | 4,01 | 3,43 | 2,99 | 2,65 | 2,38 | | |
| | | Fecha | 19/04/2019 | 15/07/2017 | 17/05/2016 | 29/07/2015 | 29/12/2014 | 22/07/2014 | 20/03/2014 | 11/12/2013 | | |
| | Serie A3 | Con amortización opcional * | Años | 20,47 | 17,46 | 14,84 | 12,69 | 11,05 | 9,67 | 8,59 | 7,66 | |
| | | | Fecha | 08/01/2032 | 04/01/2029 | 26/05/2026 | 01/04/2024 | 11/08/2022 | 24/03/2021 | 26/02/2020 | 24/03/2019 | |
| Sin amortización opcional * | | Años | 20,47 | 17,46 | 14,84 | 12,69 | 11,05 | 9,67 | 8,59 | 7,66 | | |
| | | Fecha | 08/01/2032 | 04/01/2029 | 26/05/2026 | 01/04/2024 | 11/08/2022 | 24/03/2021 | 26/02/2020 | 24/03/2019 | | |
| Serie B | | Con amortización opcional * | Años | 23,52 | 20,77 | 18,01 | 15,52 | 13,76 | 12,01 | 10,76 | 9,51 | |
| | | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/07/2029 | 27/01/2027 | 27/04/2025 | 27/07/2023 | 27/04/2022 | 27/01/2021 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 23,52 | 20,77 | 18,01 | 15,52 | 13,76 | 12,01 | 10,76 | 9,51 | | |
| | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/07/2029 | 27/01/2027 | 27/04/2025 | 27/07/2023 | 27/04/2022 | 27/01/2021 | | |
| | Serie C | Con amortización opcional * | Años | 31,47 | 28,44 | 26,11 | 23,81 | 21,66 | 19,63 | 17,78 | 16,12 | |
| | | | Fecha | 08/01/2043 | 26/12/2039 | 29/08/2037 | 12/05/2035 | 19/03/2033 | 09/03/2031 | 01/05/2029 | 03/09/2027 | |
| Sin amortización opcional * | | Años | 31,47 | 28,44 | 26,11 | 23,81 | 21,66 | 19,63 | 17,78 | 16,12 | | |
| | | Fecha | 08/01/2043 | 26/12/2039 | 29/08/2037 | 12/05/2035 | 19/03/2033 | 09/03/2031 | 01/05/2029 | 03/09/2027 | | |
| Serie D | | Con amortización opcional * | Años | 23,52 | 20,77 | 18,01 | 15,52 | 13,76 | 12,01 | 10,76 | 9,51 | |
| | | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/07/2029 | 27/01/2027 | 27/04/2025 | 27/07/2023 | 27/04/2022 | 27/01/2021 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 23,52 | 20,77 | 18,01 | 15,52 | 13,76 | 12,01 | 10,76 | 9,51 | | |
| | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/07/2029 | 27/01/2027 | 27/04/2025 | 27/07/2023 | 27/04/2022 | 27/01/2021 | | |
| | Serie E | Con amortización opcional * | Años | 35,28 | 32,25 | 29,56 | 27,49 | 25,02 | 22,94 | 20,94 | 19,09 | |
| | | | 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 | |
| Sin amortización opcional * | | Años | 35,28 | 32,25 | 29,56 | 27,49 | 25,02 | 22,94 | 20,94 | 19,09 | | |
| | | 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 | | |

* 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 | |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 100,00% | 12,85% | 260.000.000,00 |
| Serie A2 | 63,17% | 917.406.143,70 | 35,82% | 58,97% | 1.193.000.000,00 |
| Serie A3 | 27,89% | 404.991.136,00 | 7,49% | 21,75% | 440.000.000,00 |
| Serie B | 4,34% | 63.000.000,00 | 3,08% | 3,11% | 63.000.000,00 |
| Serie C | 1,65% | 24.000.000,00 | 1,40% | 1,19% | 24.000.000,00 |
| Serie D | 1,38% | 20.000.000,00 | 0,00% | 0,99% | 20.000.000,00 |
| Serie E | 1,58% | 22.900.000,00 | 1,13% | | 22.900.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 1.452.297.279,70 | | | 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 | 11.414.928,46 | 1,533% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 146.668,66 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 89.069,09 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 1.353.408,06 | |
| Línea Liquidez A1 | 0,00 | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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 | 10.732 | 13.162 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 1.441.302.490,55 | 2.000.022.095,64 |
| Medio | 134.299,52 | 151.954,27 |
| Mínimo | 0,00 | 1.163,89 |
| Máximo | 513.468,43 | 546.336,38 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,58% | 4,73% |
| Mínimo | 1,77% | 2,58% |
| Máximo | 4,10% | 6,32% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 331 | 377 |
| Mínimo | 05/09/2011 | 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% | 0,11 | 7,41 | 0,01 | 7,40 |
| 10,01 - 20% | 0,70 | 16,02 | 0,27 | 16,56 |
| 20,01 - 30% | 1,99 | 25,71 | 1,09 | 25,94 |
| 30,01 - 40% | 3,73 | 35,52 | 2,20 | 35,46 |
| 40,01 - 50% | 7,17 | 45,37 | 4,71 | 45,61 |
| 50,01 - 60% | 11,55 | 55,25 | 8,10 | 55,57 |
| 60,01 - 70% | 19,68 | 65,43 | 14,55 | 65,87 |
| 70,01 - 80% | 29,69 | 74,17 | 37,27 | 76,78 |
| 80,01 - 90% | 13,95 | 85,33 | 12,86 | 85,34 |
| 90,01 - 100% | 11,42 | 92,86 | 18,93 | 96,59 |
| Medio ponderado | | 69,00 | | 75,23 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,52 |
| Máximo | | 97,07 | | 100,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,19% | 0,20% | 0,26% | 0,34% | 0,46% |
| Tasa anual equivalente | 2,25% | 2,35% | 3,03% | 4,03% | 5,35% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 11,95% | 11,71% |
| Aragón | 0,92% | 0,91% |
| Asturias | 0,41% | 0,41% |
| Canarias | 7,02% | 6,64% |
| Cantabria | 0,43% | 0,41% |
| Castilla y León | 4,36% | 4,32% |
| Castilla-La Mancha | 2,82% | 2,78% |
| Cataluña | 13,59% | 13,93% |
| Ceuta | 0,01% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 34,30% | 34,98% |
| Extremadura | 0,58% | 0,52% |
| Galicia | 1,84% | 1,78% |
| Islas Baleares | 6,63% | 6,29% |
| La Rioja | 0,37% | 0,37% |
| Madrid | 8,58% | 8,92% |
| Mejilla | 0,01% | 0,01% |
| Murcia | 2,70% | 2,68% |
| Navarra | 1,38% | 1,41% |
| País Vasco | 2,09% | 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 | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 562 | 136.355,99 | 74.320,50 | 0,00 | 210.676,49 | 2,68 | 83.941.810,44 | 84.152.486,93 | 36,42 | 69,25 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 259 | 148.640,93 | 123.277,74 | 0,00 | 271.918,67 | 3,45 | 38.580.447,74 | 38.852.366,41 | 16,81 | 67,91 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 156 | 142.672,76 | 126.873,56 | 0,00 | 269.546,32 | 3,42 | 23.631.511,43 | 23.901.057,75 | 10,34 | 69,97 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 125 | 168.412,75 | 170.367,43 | 0,00 | 338.780,18 | 4,30 | 18.568.272,40 | 18.907.052,58 | 8,18 | 72,16 |
| De > 6 a < 12 Meses | 109 | 243.644,29 | 263.181,44 | 0,00 | 506.825,73 | 6,44 | 14.299.710,83 | 14.806.536,56 | 6,41 | 71,96 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 58 | 244.689,36 | 235.658,73 | 0,00 | 480.348,09 | 6,10 | 7.565.902,81 | 8.046.250,90 | 3,48 | 75,39 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 52 | 256.325,58 | 324.781,98 | 0,00 | 581.107,56 | 7,38 | 6.351.311,07 | 6.932.418,63 | 3,00 | 71,23 |
| De ≥ 24 a < 36 Meses | 242 | 1.675.706,21 | 3.537.266,09 | 0,00 | 5.212.972,30 | 66,22 | 30.257.118,75 | 35.470.091,05 | 15,35 | 76,86 |
| Subtotal | 1.563 | 3.016.447,87 | 4.855.727,47 | 0,00 | 7.872.175,34 | 100,00 | 223.196.085,47 | 231.068.260,81 | 100,00 | 70,83 |
| Dudosos (subjectivos) | | | | | | | | | | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 32 | 1.502.851,60 | 18.599,02 | 0,00 | 1.521.450,62 | 53,52 | 0,00 | 1.521.450,62 | 53,52 | 29,69 |
| De > 6 a < 12 Meses | 17 | 840.738,76 | 17.626,53 | 0,00 | 858.365,29 | 30,20 | 0,00 | 858.365,29 | 30,20 | 27,46 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 7 | 355.735,65 | 11.024,82 | 0,00 | 366.760,47 | 12,90 | 0,00 | 366.760,47 | 12,90 | 27,80 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 92.025,12 | 4.121,75 | 0,00 | 96.146,87 | 3,38 | 0,00 | 96.146,87 | 3,38 | 26,03 |
| Subtotal | 58 | 2.791.351,13 | 51.372,12 | 0,00 | 2.842.723,25 | 100,00 | 0,00 | 2.842.723,25 | 100,00 | 28,60 |
| Total | 1.621 | 5.807.799,00 | 4.907.099,59 | 0,00 | 10.714.898,59 | | 223.196.085,47 | 233.910.984,06 | | 69,58 |