

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
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  
Ixix CIB  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Ixix CIB  
JP Morgan

Banco Pastor  
CajaMadrid  
Fortis Bank

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AlAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Depositarío Activos  
Bancaja

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

Permuta Intereses  
HSBC

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Códigos 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 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 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	4,6110% 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 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	5,6110% 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 CCC-	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 Amort. final	% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	7,75	6,01	4,86	4,06	3,48	3,05	2,71	2,44		
		Fecha	26/04/2019	27/07/2017	02/06/2016	16/08/2015	18/01/2015	13/08/2014	11/04/2014	03/01/2014		
	Sin amortización opcional *	Años	16,01	13,01	10,76	9,01	7,76	6,61	5,26	4,44		
		Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/07/2020	27/04/2019	27/04/2018	27/07/2017	27/10/2016		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	7,75	6,01	4,86	4,06	3,48	3,05	2,71	2,44	
			Fecha	26/04/2019	27/07/2017	02/06/2016	16/08/2015	18/01/2015	13/08/2014	11/04/2014	03/01/2014	
Sin amortización opcional *		Años	16,01	13,01	10,76	9,01	7,76	6,61	5,26	4,44		
		Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/07/2020	27/04/2019	27/04/2018	27/07/2017	27/10/2016		
Serie B		Con amortización opcional *	Años	20,49	17,48	14,88	12,79	11,09	9,71	8,64	7,77	
			Fecha	15/01/2032	14/01/2029	08/06/2026	06/05/2024	27/08/2022	10/04/2021	15/03/2020	02/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	23,52	20,77	18,10	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76		
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/04/2021		
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,85	17,86	15,29	13,16	11,45	10,07	8,96	8,04	
			Fecha	25/05/2032	02/06/2029	04/11/2026	20/09/2024	04/01/2023	19/08/2021	07/07/2020	06/08/2019	
Sin amortización opcional *		Años	27,02	24,27	21,77	19,52	17,27	15,26	13,76	12,51		
		Fecha	27/07/2035	27/10/2035	27/04/2033	27/01/2031	27/10/2028	27/04/2026	27/04/2025	27/01/2024		
Serie D		Con amortización opcional *	Años	23,52	20,77	18,10	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
			Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	28,53	26,03	23,58	21,26	19,05	17,10	15,37	13,91		
		Fecha	28/01/2040	01/08/2037	16/02/2035	22/10/2032	10/08/2030	27/08/2028	03/12/2026	18/06/2025		
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	30,27	27,77	25,27	23,02	21,02	19,01	17,01	15,52	
			Fecha	27/10/2041	27/04/2039	27/10/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/07/2030	27/07/2028	27/01/2027	
Sin amortización opcional *		Años	34,14	29,60	25,04	22,97	20,96	19,12	17,43	16,15		
		Fecha	06/09/2045	22/02/2041	27/01/2039	02/09/2036	11/07/2034	14/07/2032	03/09/2030	26/12/2028		

\* 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	88,15%
Serie A2	63,17%	917.406.143,70	35,82%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	27,89%	404.991.136,00	7,49%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,34%	63.000.000,00	3,08%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,65%	24.000.000,00	1,40%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,38%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
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		19.927.095,41	1.537%
Ppales. cobrados pes de ingreso		447.327,50	
Ints. cobrados pes de ingreso		80.206,02	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,06	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 30/09/2011  
**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 Santander

**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	10.719	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.435.361.320,90	2.000.022.095,64
Medio	133.908,14	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	512.700,52	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,63%	4,73%
Mínimo	1,82%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	330	377
Mínimo	05/11/2011	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	7,53	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,72	16,04	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,99	25,69	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,77	35,45	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,27	45,33	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,61	55,23	8,10	55,57
60,01 - 70%	19,91	65,42	14,55	65,87
70,01 - 80%	29,38	74,12	37,27	76,78
80,01 - 90%	14,14	85,35	12,86	85,34
90,01 - 100%	11,09	92,79	18,93	96,59
Medio ponderado		68,85		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		96,97		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,20%	0,17%	0,30%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,06%	2,41%	2,03%	3,59%	5,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,96%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,83%	2,78%
Cataluña	13,61%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,30%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,64%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,59%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,10%	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					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	562	128.308,98	75.298,59	0,00	203.607,57	2,52	83.272.144,38	83.475.751,95	36,32	68,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	261	141.136,91	124.163,13	0,00	265.300,04	3,28	37.581.672,69	37.846.972,73	16,47	69,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	146	133.286,52	123.091,50	0,00	256.378,02	3,17	21.899.370,78	22.155.748,80	9,64	70,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	131	192.902,51	194.388,07	0,00	387.290,58	4,79	20.231.281,39	20.618.571,97	8,97	72,52
De > 6 a < 12 Meses	110	263.784,59	280.514,86	0,00	544.299,45	6,73	14.613.957,57	15.158.257,02	6,60	72,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	271.347,91	278.741,90	0,00	550.089,81	6,80	8.453.621,29	9.003.711,10	3,92	74,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	244.567,53	300.983,28	0,00	545.550,81	6,74	5.763.155,28	6.308.706,09	2,75	71,58
De ≥ 24 Años	247	1.698.497,50	3.640.243,11	0,00	5.338.740,61	65,98	29.908.653,22	35.247.393,83	15,34	75,03
Subtotal	1.569	3.073.832,45	5.017.424,44	0,00	8.091.256,89	100,00	221.723.856,60	229.815.113,49	100,00	70,47
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	37.011,11	232,68	0,00	37.243,79	1,29	0,00	37.243,79	1,29	27,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	1.419.392,17	20.704,00	0,00	1.440.096,17	49,88	0,00	1.440.096,17	49,88	29,94
De > 6 a < 12 Meses	19	923.948,19	21.106,72	0,00	945.054,91	32,73	0,00	945.054,91	32,73	27,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	355.735,65	12.818,55	0,00	368.554,20	12,76	0,00	368.554,20	12,76	26,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	92.025,12	4.344,56	0,00	96.369,68	3,34	0,00	96.369,68	3,34	26,09
Subtotal	60	2.828.112,24	59.206,51	0,00	2.887.318,75	100,00	0,00	2.887.318,75	100,00	28,43
Total	1.629	5.901.944,69	5.076.630,95	0,00	10.978.575,64		221.723.856,60	232.702.432,24		69,20