

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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 Santander

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	70.598,70 842.242.491,00 70,60%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9340% 27/07/2012 159,541296 Bruto 129,228450 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 Asf 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	0,9340% 27/07/2012 217,309448 Bruto 176,020653 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 Asf 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	1,1740% 27/07/2012 296,761111 Bruto 240,376500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBSf 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	1,5240% 27/07/2012 385,233333 Bruto 312,039000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Bsf 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	3,7240% 27/07/2012 941,344444 Bruto 762,489000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf 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	4,7240% 27/07/2012 1.194,122222 Bruto 967,239000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.377.133.627,00 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	7,34	5,70	4,61	3,86	3,32	2,91	2,59	2,33	
		Fecha	29/08/2019	06/01/2018	06/12/2016	07/03/2016	21/08/2015	24/03/2015	27/11/2014	27/08/2014	
		Amort. final	Años	27/04/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/07/2018	27/10/2017	27/04/2017
	Sin amortización opcional *	Años	7,34	5,70	4,61	3,86	3,32	2,91	2,59	2,33	
		Fecha	29/08/2019	06/01/2018	06/12/2016	07/03/2016	21/08/2015	24/03/2015	27/11/2014	27/08/2014	
		Amort. final	Años	27/04/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/07/2018	27/10/2017	27/04/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	19,66	16,75	14,29	12,22	10,64	9,36	8,33	7,43	
		Fecha	18/12/2031	21/01/2029	07/08/2026	11/07/2024	14/12/2022	05/09/2021	23/08/2020	29/09/2019	
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Años	20,00	17,13	14,67	12,64	11,01	9,69	8,62	7,74	
		Fecha	23/04/2032	11/06/2029	23/12/2026	13/12/2024	27/04/2023	01/01/2022	07/12/2020	20/01/2020	
		Amort. final	Años	27/07/2038	27/10/2035	27/07/2033	27/01/2031	27/10/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,51	9,25	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021	
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Años	27,74	25,30	22,91	20,68	18,55	16,67	15,02	13,58	
		Fecha	17/01/2040	07/08/2037	21/03/2035	27/12/2032	10/11/2030	22/12/2028	30/04/2027	22/11/2025	
		Amort. final	Años	27/10/2041	27/02	24,77	22,52	20,52	18,51	16,76	15,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,51	9,25	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021	
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Años	30,72	27,71	25,47	23,23	21,18	19,19	17,44	15,85	
		Fecha	08/01/2043	06/01/2040	09/10/2037	15/07/2035	26/06/2033	01/07/2031	28/09/2029	28/02/2028	
		Amort. final	Años	27/04/2044	27/07/2040	27/07/2038	27/04/2036	27/01/2034	27/01/2032	27/04/2030	27/10/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,51	9,25	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021	
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Años	33,38	28,85	26,79	24,43	22,43	20,51	18,74	17,11	
		Fecha	03/09/2045	23/02/2041	02/02/2039	25/09/2036	26/09/2034	24/10/2032	19/01/2031	01/06/2029	
		Amort. final	Años	27/10/2046	27/10/2041	27/07/2039	27/04/2037	27/04/2035	27/07/2033	27/07/2031	27/01/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,51	9,25	
		Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021	
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	
		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	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	% MC	% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	61,16%	842.242.491,00	37,81%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	29,41%	404.991.136,00	7,90%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,57%	63.000.000,00	3,25%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,74%	24.000.000,00	1,48%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,45%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,66%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.377.133.627,00			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	21.440.556,19	0,724%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	765.564,72		
Ints. cobrados pes de ingreso	159.243,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		338.352,06	
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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	10.437	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.357.922.296,34	2.000.022.095,64
Medio	130.106,57	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	506.081,81	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,74%	4,73%
Mínimo	1,77%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	322	377
Mínimo	05/07/2012	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%	0,15	7,27	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,85	15,88	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,32	25,49	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,16	35,51	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,04	45,29	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,67	55,34	8,10	55,57
60,01 - 70%	22,21	65,54	14,55	65,87
70,01 - 80%	25,75	73,90	37,27	76,78
80,01 - 90%	15,23	85,30	12,86	85,34
90,01 - 100%	8,61	92,11	18,93	96,59
Medio ponderado	67,38		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	96,07		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,23%	0,28%	0,30%	0,43%
Tasa anual equivalente	3,04%	2,78%	3,32%	3,56%	5,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,06%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,02%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,34%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,53%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,10%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,76%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,63%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,39%	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	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	547	91.728,44	104.383,57	0,00	196.112,01	2,45	75.853.153,17	76.049.265,18	32,52	64,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	245	136.447,57	145.641,60	0,00	282.089,17	3,53	36.834.583,87	37.116.673,04	15,87	66,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	185	150.901,53	180.600,74	0,00	331.502,27	4,14	27.488.847,68	27.820.349,95	11,90	68,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	177	252.681,54	275.841,05	0,00	528.522,59	6,61	25.509.190,63	26.037.713,22	11,13	69,75
De > 6 a < 12 Meses	167	427.438,86	517.993,74	0,00	945.432,60	11,82	23.347.546,26	24.292.978,86	10,39	69,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	368.103,51	402.350,24	0,00	770.453,75	9,63	11.817.583,09	12.588.036,84	5,38	75,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	57	279.242,28	348.843,19	0,00	628.085,47	7,85	6.753.105,76	7.381.191,23	3,16	71,20
De ≥ 2 Años	215	1.207.127,04	3.110.589,11	0,00	4.317.716,15	53,97	18.275.870,64	22.593.586,79	9,66	56,92
Subtotal	1.680	2.913.670,77	5.086.243,24	0,00	7.999.914,01	100,00	225.879.881,10	233.879.795,11	100,00	66,33
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	248.996,62	2.801,89	0,00	251.798,51	10,79	0,00	251.798,51	10,79	25,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	43.053,88	971,80	0,00	44.025,68	1,89	0,00	44.025,68	1,89	20,90
De > 6 a < 12 Meses	3	120.242,90	5.572,99	0,00	125.815,89	5,39	0,00	125.815,89	5,39	14,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	1.165.716,34	63.047,00	0,00	1.228.763,34	52,67	0,00	1.228.763,34	52,67	26,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	478.637,08	47.203,88	0,00	525.840,96	22,54	0,00	525.840,96	22,54	25,36
De ≥ 2 Años	4	142.003,18	14.531,52	0,00	156.534,70	6,71	0,00	156.534,70	6,71	17,00
Subtotal	50	2.198.650,00	134.129,08	0,00	2.332.779,08	100,00	0,00	2.332.779,08	100,00	24,24
Total	1.730	5.112.320,77	5.220.372,32	0,00	10.332.693,09		225.879.881,10	236.212.574,19		65,21