

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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 | 68.619,19 818.626.936,70 68,62% | 100.000,00 1.193.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,5970% 29/10/2012 106,965881 Bruto 86,642364 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A3sf 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 | 0,6370% 29/10/2012 153,093808 Bruto 124,005984 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A3sf 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 | 0,8770% 29/10/2012 228,994444 Bruto 185,485500 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 | 1,2270% 29/10/2012 320,383333 Bruto 259,510500 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 | 3,4270% 29/10/2012 894,827778 Bruto 724,810500 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 | 4,4270% 29/10/2012 1.155,938889 Bruto 936,310500 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | C Dsf CCC- | C CCC- |
| Total | | 1.353.518.072,70 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 * | Vida media | Años | 7,24 | 5,59 | 4,50 | 3,74 | 3,19 | 2,78 | 2,45 | 2,20 |
| | | Fecha | 22/10/2019 | 25/02/2018 | 22/01/2017 | 21/04/2016 | 04/10/2015 | 06/05/2015 | 08/01/2015 | 06/10/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 14,76 | 12,01 | 9,76 | 8,26 | 7,00 | 6,25 | 5,51 | 4,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 7,24 | 5,59 | 4,50 | 3,74 | 3,19 | 2,78 | 2,45 | 2,20 |
| | | Fecha | 22/10/2019 | 25/02/2018 | 22/01/2017 | 21/04/2016 | 04/10/2015 | 06/05/2015 | 08/01/2015 | 06/10/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 14,76 | 12,01 | 9,76 | 8,26 | 7,00 | 6,25 | 5,51 | 4,75 |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 19,36 | 16,47 | 14,03 | 11,97 | 10,41 | 9,14 | 8,11 | 7,27 |
| | | Fecha | 01/12/2031 | 11/01/2029 | 03/08/2026 | 13/07/2024 | 20/12/2022 | 13/09/2021 | 02/09/2020 | 02/11/2019 | |
| | | Amort. final | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 19,70 | 16,85 | 14,40 | 12,39 | 10,77 | 9,47 | 8,41 | 7,53 |
| | | Fecha | 01/04/2032 | 29/05/2029 | 18/12/2026 | 14/12/2024 | 03/05/2023 | 12/01/2022 | 20/12/2020 | 05/02/2020 | |
| | | Amort. final | Años | 26,02 | 23,27 | 21,01 | 18,52 | 16,52 | 14,76 | 13,26 | 12,01 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/10/2029 | 27/04/2027 | 27/07/2025 | 27/01/2024 | 27/10/2022 | 27/10/2021 | |
| | | Amort. final | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 27,47 | 25,01 | 22,65 | 20,42 | 18,31 | 16,43 | 14,79 | 13,37 |
| | | Fecha | 07/01/2040 | 25/07/2037 | 15/03/2035 | 21/12/2032 | 11/11/2030 | 27/12/2028 | 07/05/2027 | 07/12/2025 | |
| | | Amort. final | Años | 29,27 | 26,77 | 24,27 | 22,27 | 20,27 | 18,26 | 16,52 | 15,01 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/10/2029 | 27/04/2027 | 27/07/2025 | 27/01/2024 | 27/10/2022 | 27/10/2021 | |
| | | Amort. final | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 30,45 | 27,41 | 25,22 | 22,96 | 20,92 | 18,95 | 17,20 | 15,64 |
| | | Fecha | 31/12/2042 | 19/12/2039 | 07/10/2037 | 05/07/2035 | 24/06/2033 | 04/07/2031 | 03/10/2029 | 11/03/2028 | |
| | | Amort. final | Años | 31,77 | 28,02 | 26,02 | 23,52 | 21,52 | 19,52 | 17,76 | 16,26 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/10/2029 | 27/04/2027 | 27/07/2025 | 27/01/2024 | 27/10/2022 | 27/10/2021 | |
| | | Amort. final | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 33,12 | 28,55 | 26,50 | 24,17 | 22,16 | 20,27 | 18,50 | 16,90 |
| | | Fecha | 31/08/2045 | 06/02/2041 | 19/01/2039 | 19/09/2036 | 18/09/2034 | 28/10/2032 | 23/01/2031 | 15/06/2029 | |
| | | Amort. final | Años | 34,27 | 29,27 | 27,02 | 24,77 | 22,76 | 21,01 | 19,01 | 17,52 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | | Fecha | 27/01/2035 | 27/04/2032 | 27/10/2029 | 27/04/2027 | 27/07/2025 | 27/01/2024 | 27/10/2022 | 27/10/2021 | |
| | | Amort. final | Años | 22,52 | 19,76 | 17,26 | 14,76 | 13,01 | 11,51 | 10,26 | 9,26 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 |
| | | 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 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 | 34,27 |

* 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 | 60,48% | 818.626.936,70 | 38,48% | 58,97% | 1.193.000.000,00 |
| Serie A3 | 29,92% | 404.991.136,00 | 8,04% | 21,75% | 440.000.000,00 |
| Serie B | 4,65% | 63.000.000,00 | 3,31% | 3,11% | 63.000.000,00 |
| Serie C | 1,77% | 24.000.000,00 | 1,50% | 1,19% | 24.000.000,00 |
| Serie D | 1,48% | 20.000.000,00 | 0,00% | 0,99% | 20.000.000,00 |
| Serie E | 1,69% | 22.900.000,00 | 0,00% | 1,13% | 22.900.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 1.353.518.072,70 | | | 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 | | 1.189.467,66 | 0,427% |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | | 380.180,91 | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | | 123.653,90 | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | 0,00 |
| Línea Líquidez A1 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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 | 10.419 | 13.162 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 1.350.785.535,26 | 2.000.022.095,64 |
| Medio | 129.646,37 | 151.954,27 |
| Mínimo | 0,00 | 1.163,89 |
| Máximo | 505.370,27 | 546.336,38 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,66% | 4,73% |
| Mínimo | 1,62% | 2,58% |
| Máximo | 3,93% | 6,32% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 321 | 377 |
| Mínimo | 05/08/2012 | 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% | 0,90 | 15,95 | 0,27 | 16,56 |
| 20,01 - 30% | 2,27 | 25,43 | 1,09 | 25,94 |
| 30,01 - 40% | 4,26 | 35,49 | 2,20 | 35,46 |
| 40,01 - 50% | 8,14 | 45,29 | 4,71 | 45,61 |
| 50,01 - 60% | 12,80 | 55,37 | 8,10 | 55,57 |
| 60,01 - 70% | 22,65 | 65,59 | 14,55 | 65,87 |
| 70,01 - 80% | 25,21 | 73,92 | 37,27 | 76,78 |
| 80,01 - 90% | 15,38 | 85,32 | 12,86 | 85,34 |
| 90,01 - 100% | 8,23 | 92,06 | 18,93 | 96,59 |
| Medio ponderado | 67,21 | | 75,23 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,52 | |
| Máximo | 95,98 | | 100,00 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,30% | 0,29% | 0,26% | 0,31% | 0,43% |
| Tasa anual equivalente | 3,50% | 3,44% | 3,08% | 3,62% | 5,06% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 12,07% | 11,71% |
| Aragón | 0,94% | 0,91% |
| Asturias | 0,42% | 0,41% |
| Canarias | 7,03% | 6,64% |
| Cantabria | 0,44% | 0,41% |
| Castilla y León | 4,34% | 4,32% |
| Castilla-La Mancha | 2,72% | 2,78% |
| Cataluña | 13,53% | 13,93% |
| Ceuta | 0,01% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 34,12% | 34,98% |
| Extremadura | 0,59% | 0,52% |
| Galicia | 1,85% | 1,78% |
| Islas Baleares | 6,77% | 6,29% |
| La Rioja | 0,35% | 0,37% |
| Madrid | 8,60% | 8,92% |
| Mejilla | 0,01% | 0,01% |
| Murcia | 2,70% | 2,68% |
| Navarra | 1,39% | 1,41% |
| País Vasco | 2,13% | 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 | 611 | 106.270,75 | 115.150,96 | 6,00 | 221.427,71 | 2,78 | 85.985.237,39 | 86.206.665,10 | 36,64 | 66,19 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 213 | 108.774,36 | 120.373,84 | 0,00 | 229.148,20 | 2,88 | 30.089.502,67 | 30.318.650,87 | 12,88 | 65,78 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 155 | 129.225,74 | 142.942,25 | 0,00 | 272.167,99 | 3,42 | 22.784.349,98 | 23.056.517,97 | 9,80 | 67,00 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 183 | 249.898,65 | 295.584,75 | 0,00 | 545.483,40 | 6,86 | 26.864.389,62 | 27.409.873,02 | 11,65 | 71,73 |
| De > 6 a < 12 Meses | 175 | 456.803,27 | 522.594,16 | 0,00 | 979.397,43 | 12,31 | 23.830.071,14 | 24.809.468,57 | 10,54 | 67,30 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 101 | 429.349,68 | 481.226,26 | 0,00 | 910.575,94 | 11,44 | 13.781.770,63 | 14.692.346,57 | 6,24 | 74,98 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 54 | 281.756,39 | 339.376,96 | 0,00 | 621.133,35 | 7,81 | 6.640.548,73 | 7.261.682,08 | 3,09 | 71,50 |
| De ≥ 24 a < 30 Meses | 212 | 1.169.993,14 | 3.007.205,16 | 0,00 | 4.177.198,30 | 52,50 | 17.372.208,85 | 21.549.407,15 | 9,16 | 55,91 |
| Subtotal | 1.704 | 2.932.071,98 | 5.024.454,34 | 6,00 | 7.956.532,32 | 100,00 | 227.348.079,01 | 235.304.611,33 | 100,00 | 66,45 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 6 | 248.996,62 | 3.453,05 | 0,00 | 252.449,67 | 10,80 | 0,00 | 252.449,67 | 10,80 | 25,99 |
| De > 6 a < 12 Meses | 3 | 152.477,04 | 3.542,88 | 0,00 | 156.019,92 | 6,67 | 0,00 | 156.019,92 | 6,67 | 18,06 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 18 | 773.724,68 | 43.133,74 | 0,00 | 816.858,42 | 34,93 | 0,00 | 816.858,42 | 34,93 | 27,16 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 18 | 849.534,59 | 68.883,88 | 0,00 | 918.418,47 | 39,28 | 0,00 | 918.418,47 | 39,28 | 25,02 |
| De ≥ 24 a < 30 Meses | 5 | 173.916,07 | 20.596,63 | 0,00 | 194.512,70 | 8,32 | 0,00 | 194.512,70 | 8,32 | 17,55 |
| Subtotal | 50 | 2.198.649,00 | 139.610,18 | 0,00 | 2.338.259,18 | 100,00 | 0,00 | 2.338.259,18 | 100,00 | 24,30 |
| Total | 1.754 | 5.130.720,98 | 5.164.064,52 | 6,00 | 10.294.791,50 | | 227.348.079,01 | 237.642.870,51 | | 65,33 |