

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/04/2007

NIF  
V85082675  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
BNP Paribas  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
BNP Paribas  
Société Générale  
BBVA  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
BNP Paribas

Depositarío Activos  
Bancaja

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 ES0361797006	04/05/2007 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct		23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	60.841,00 719.201.461,00 60,84%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1.7580% 24/10/2011 267.396195 Bruto 216.590918 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7780% 24/10/2011 444.500000 Bruto 360,045000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361797030	04/05/2007 305	100.000,00 30.500.000,00 100,00%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8280% 24/10/2011 457,000000 Bruto 370,170000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa2sf	AA Aa3
Serie C ES0361797048	04/05/2007 189	100.000,00 18.900.000,00 100,00%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9380% 24/10/2011 484,500000 Bruto 392,445000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba2sf	A+ A3
Serie D ES0361797055	04/05/2007 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1880% 24/10/2011 547,000000 Bruto 443,070000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B3sf	BBB+ Baa3
Serie E ES0361797063	04/05/2007 231	100.000,00 23.100.000,00 100,00%	100.000,00 23.100.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6080% 24/10/2011 1.402,000000 Bruto 1.135,620000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.110.201.461,00	1.873.100.000,00						

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	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,11	7,00	6,05	5,33	4,70	4,16	3,75
			Fecha	21/01/2021	02/09/2019	21/07/2018	11/09/2017	19/11/2016	05/04/2016	19/09/2015	24/04/2015
			Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,46	7,32	6,39	5,63	4,99	4,45	3,99
			Fecha	26/05/2021	06/01/2020	17/11/2018	13/12/2017	08/03/2017	17/07/2016	02/01/2016	19/07/2015
			Amort. final	Años	20,76	19,01	17,51	16,01	14,51	13,51	12,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,22	3,92	3,70	3,54	3,41	3,31	3,22
			Fecha	11/03/2016	11/10/2015	25/06/2015	06/04/2015	04/02/2015	19/12/2014	12/11/2014	13/10/2014
			Amort. final	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,22	3,92	3,70	3,54	3,41	3,31	3,22
			Fecha	11/03/2016	11/10/2015	25/06/2015	06/04/2015	04/02/2015	19/12/2014	12/11/2014	13/10/2014
			Amort. final	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,75
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	23/10/2019	23/04/2019
			Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,67	20,08	18,60	17,13	15,68	14,39	13,27	12,25
			Fecha	21/03/2033	19/08/2031	23/02/2030	05/09/2028	25/03/2027	09/12/2025	25/10/2024	22/10/2023
			Amort. final	Años	22,76	21,26	19,76	18,51	17,01	15,51	14,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,75
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	23/10/2019	23/04/2019
			Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,43	22,26	20,84	19,41	18,07	16,75	15,47	14,33
			Fecha	21/12/2034	22/10/2033	21/05/2032	17/12/2030	16/08/2029	18/04/2028	08/01/2027	19/11/2025
			Amort. final	Años	24,26	23,26	22,01	20,76	19,26	18,01	16,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,75
			Fecha	23/07/2027	22/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	22/10/2020	23/10/2019	22/04/2019
			Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,40	25,40	24,29	23,13	21,91	20,69	19,50	18,33
			Fecha	22/02/2038	11/12/2036	31/10/2035	04/09/2034	14/09/2033	29/03/2032	18/01/2031	17/11/2029
			Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,75
			Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/10/2021	23/10/2020	23/10/2019	23/04/2019
			Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
			Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
			Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27

\* 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%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/04/2007

NIF  
V85082675

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
BNP Paribas  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
BNP Paribas

Depositorio Activos  
Bancaja

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	91,80%	1.019.201.461,00	7,90%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	64,78%	719.201.461,00		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	27,02%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,75%	30.500.000,00	5,09%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,70%	18.900.000,00	3,35%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,67%	18.500.000,00	1,65%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,08%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.110.201.461,00			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,65%	17.957.942,56		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	39.818.269,19	1,608%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	922.594,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	119.994,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		699.255,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.463	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.087.456.512,30	1.850.138.299,98	
Medio	87.254,80	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	871.060,48	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,72%	4,59%	
Mínimo	1,82%	2,58%	
Máximo	4,53%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	224	265	
Mínimo	05/10/2011	04/05/2007	
Máximo	10/11/2046	10/11/2046	
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%	0,75	7,29	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,79	15,70	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,17	25,46	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,48	35,42	7,37	35,54
40,01 - 50%	17,48	45,33	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,49	55,28	16,92	55,29
60,01 - 70%	23,22	64,49	29,24	65,76
70,01 - 80%	8,09	73,23	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,04	85,40	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,47	91,47	3,36	95,41
Medio ponderado	51,94		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	94,31		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,25%	0,26%	0,34%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,05%	2,90%	3,13%	4,03%	7,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,78%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,25%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,11%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,73%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,95%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,78%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,63%	4,38%
País Vasco	1,73%	1,57%

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	679	207.326,50	69.990,23	0,00	277.316,73	4,43	65.592.198,72	65.869.515,45	39,57	48,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	294	215.083,42	103.901,37	0,00	318.984,79	5,09	31.703.514,63	32.022.499,42	19,24	51,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	136	175.876,84	93.651,76	0,00	269.528,60	4,30	16.605.907,32	16.875.435,92	10,14	51,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	104	228.052,62	120.572,98	0,00	348.625,60	5,57	12.430.476,63	12.779.102,23	7,68	46,98
De > 6 a < 12 Meses	74	333.717,76	168.131,51	0,00	501.849,27	8,01	9.363.267,81	9.865.117,08	5,93	56,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	275.330,01	163.720,06	0,00	439.050,07	7,01	5.066.602,71	5.505.652,78	3,31	59,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	421.244,72	214.231,49	0,00	635.476,21	10,15	4.448.112,63	5.083.588,84	3,05	59,45
De ≥ 2 Años	136	1.662.305,33	1.809.260,95	0,00	3.471.566,28	55,44	14.974.208,43	18.445.774,71	11,08	62,21
Subtotal	1.507	3.518.937,20	2.743.460,35	0,00	6.262.397,55	100,00	160.184.288,88	166.446.686,43	100,00	51,44
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	671.102,81	9.775,34	0,00	680.878,15	65,63	0,00	680.878,15	65,63	19,54
De > 6 a < 12 Meses	7	318.637,10	6.841,13	0,00	325.478,23	31,37	0,00	325.478,23	31,37	16,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	937,16	0,00	937,16	0,09	0,00	937,16	0,09	0,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	29.032,33	1.201,95	0,00	30.234,28	2,91	0,00	30.234,28	2,91	3,85
Subtotal	23	1.018.772,24	18.755,58	0,00	1.037.527,82	100,00	0,00	1.037.527,82	100,00	16,37
Total	1.530	4.537.709,44	2.762.215,93	0,00	7.299.925,37		160.184.288,88	167.484.214,25		50,77