

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 | 58.938,07 696.706.925,47 58,94% | 100.000,00 1.182.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 1.7340% 23/01/2012 258,335384 Bruto 209,251661 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 | 1,7540% 23/01/2012 443,372222 Bruto 359,131500 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 | 1,8040% 23/01/2012 456,011111 Bruto 369,369000 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 | 1,9140% 23/01/2012 483,816667 Bruto 391,891500 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 | 2,1640% 23/01/2012 547,011111 Bruto 443,079000 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 | 5,5840% 23/01/2012 1.411,511111 Bruto 1.143,324000 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | CC Csf | CCC Caa3 | |
| Total | | 1.087.706.925,47 | 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 | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | Años | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| | | % TACP Anual equivalente | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Años | 9,51 | 8,12 | 7,00 | 6,09 | 5,32 | 4,70 | 4,19 | 3,74 | |
| | | Fecha | 25/04/2021 | 05/12/2019 | 21/10/2018 | 25/11/2017 | 17/02/2017 | 03/07/2016 | 31/12/2015 | 21/07/2015 | |
| | | Amort. final | Años | 23/07/2027 | 23/10/2025 | 23/04/2024 | 23/01/2023 | 23/10/2021 | 23/10/2020 | 23/01/2020 | 23/04/2019 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 9,87 | 8,48 | 7,35 | 6,41 | 5,64 | 5,00 | 4,46 | 4,00 | |
| | | Fecha | 03/09/2021 | 15/04/2020 | 25/02/2019 | 21/03/2018 | 13/06/2017 | 22/10/2016 | 08/04/2016 | 23/10/2015 | |
| | | Amort. final | Años | 20,51 | 18,76 | 17,26 | 15,76 | 14,51 | 13,26 | 12,26 | 11,26 |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Años | 4,41 | 3,98 | 3,68 | 3,45 | 3,28 | 3,14 | 3,03 | 2,95 | |
| | | Fecha | 22/03/2016 | 17/10/2015 | 27/06/2015 | 05/04/2015 | 01/02/2015 | 13/12/2014 | 04/11/2014 | 03/10/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 7,50 | 6,75 | 6,00 | 5,50 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 4,41 | 3,98 | 3,68 | 3,45 | 3,28 | 3,14 | 3,03 | 2,95 | |
| | | Fecha | 22/03/2016 | 17/10/2015 | 27/06/2015 | 05/04/2015 | 01/02/2015 | 13/12/2014 | 04/11/2014 | 03/10/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 7,50 | 6,75 | 6,00 | 5,50 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,50 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 | |
| | | Fecha | 23/07/2027 | 23/10/2025 | 23/04/2024 | 23/01/2023 | 23/10/2021 | 23/10/2020 | 23/01/2020 | 23/04/2019 | |
| | | Amort. final | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 21,45 | 19,87 | 18,39 | 16,94 | 15,50 | 14,21 | 13,11 | 12,10 | |
| | | Fecha | 30/03/2033 | 01/09/2031 | 12/03/2030 | 28/09/2028 | 22/04/2027 | 05/01/2026 | 27/11/2024 | 26/11/2023 | |
| | | Amort. final | Años | 22,51 | 21,01 | 19,51 | 18,26 | 16,76 | 15,51 | 14,26 | 13,26 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 | |
| | | Fecha | 23/07/2027 | 23/10/2025 | 23/04/2024 | 23/01/2023 | 23/10/2021 | 23/10/2020 | 23/01/2020 | 23/04/2019 | |
| | | Amort. final | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 23,20 | 22,04 | 20,63 | 19,21 | 17,89 | 16,57 | 15,30 | 14,17 | |
| | | Fecha | 28/12/2034 | 03/11/2033 | 06/06/2032 | 05/01/2031 | 07/09/2029 | 15/05/2028 | 07/02/2027 | 22/12/2025 | |
| | | Amort. final | Años | 24,01 | 23,01 | 22,01 | 20,51 | 19,01 | 18,01 | 16,76 | 15,51 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 | |
| | | Fecha | 23/07/2027 | 22/10/2025 | 23/04/2024 | 23/01/2023 | 23/10/2021 | 23/10/2020 | 22/01/2020 | 22/04/2019 | |
| | | Amort. final | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 26,39 | 25,19 | 24,08 | 22,93 | 21,71 | 20,51 | 19,33 | 18,16 | |
| | | Fecha | 08/03/2038 | 24/12/2036 | 15/11/2035 | 21/09/2034 | 05/07/2033 | 22/04/2032 | 15/02/2031 | 17/12/2029 | |
| | | Amort. final | Años | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 | |
| | | Fecha | 23/07/2027 | 23/10/2025 | 23/04/2024 | 23/01/2023 | 23/10/2021 | 23/10/2020 | 23/01/2020 | 23/04/2019 | |
| | | Amort. final | Años | 15,76 | 14,01 | 12,51 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,25 | 7,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | |
| | | 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 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 | 35,02 |

* 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: 30/11/2011
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

Audidores 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 | 91,63% | 996.706.925,47 | 8,25% | 95,14% | 1.782.100.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | | 300.000.000,00 |
| Serie A2 | 64,05% | 696.706.925,47 | | 63,11% | 1.182.100.000,00 |
| Serie A3 | 27,58% | 300.000.000,00 | | 16,02% | 300.000.000,00 |
| Serie B | 2,80% | 30.500.000,00 | 5,39% | 1,63% | 30.500.000,00 |
| Serie C | 1,74% | 18.900.000,00 | 3,61% | 1,01% | 18.900.000,00 |
| Serie D | 1,70% | 18.500.000,00 | 1,88% | 0,99% | 18.500.000,00 |
| Serie E | 2,12% | 23.100.000,00 | | 1,23% | 23.100.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 1.087.706.925,47 | | | 1.873.100.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,88% | 19.967.794,08 | | 1,25% | 23.100.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|--|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 34.703.852,03 | 1,578% | |
| Cuenta de Amortización | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 512.982,39 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 117.817,07 | | |
| Pasivo | | | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | 0,00 | | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | 466.170,02 | | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 12.374 | 17.104 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.069.776.899,16 | 1.850.138.299,98 | |
| Medio | 86.453,60 | 108.169,92 | |
| Mínimo | 0,00 | 16,40 | |
| Máximo | 866.824,76 | 963.535,82 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,83% | 4,59% | |
| Mínimo | 1,94% | 2,58% | |
| Máximo | 4,53% | 6,92% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 223 | 265 | |
| Mínimo | 04/12/2011 | 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% | 0,82 | 7,34 | 0,16 | 7,81 |
| 10,01 - 20% | 3,93 | 15,76 | 1,75 | 16,46 |
| 20,01 - 30% | 7,23 | 25,52 | 4,40 | 25,59 |
| 30,01 - 40% | 11,68 | 35,42 | 7,37 | 35,54 |
| 40,01 - 50% | 18,02 | 45,34 | 11,80 | 45,43 |
| 50,01 - 60% | 24,56 | 55,32 | 16,92 | 55,29 |
| 60,01 - 70% | 22,77 | 64,47 | 29,24 | 65,76 |
| 70,01 - 80% | 7,66 | 73,26 | 21,56 | 75,43 |
| 80,01 - 90% | 2,97 | 85,44 | 3,43 | 84,79 |
| 90,01 - 100% | 0,38 | 91,48 | 3,36 | 95,41 |
| Medio ponderado | 51,58 | | 60,38 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,01 | |
| Máximo | 94,04 | | 99,81 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,39% | 0,32% | 0,28% | 0,34% | 0,64% |
| Tasa anual equivalente | 4,55% | 3,80% | 3,36% | 4,00% | 7,40% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 8,00% | 7,89% |
| Aragón | 0,77% | 0,78% |
| Asturias | 0,44% | 0,38% |
| Canarias | 4,77% | 4,77% |
| Cantabria | 0,15% | 0,16% |
| Castilla y León | 3,23% | 3,30% |
| Castilla-La Mancha | 2,22% | 2,16% |
| Cataluña | 10,16% | 10,01% |
| Ceuta | 0,02% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 45,64% | 46,42% |
| Extremadura | 0,42% | 0,35% |
| Galicia | 1,43% | 1,44% |
| Islas Baleares | 5,96% | 5,80% |
| La Rioja | 0,31% | 0,37% |
| Madrid | 7,83% | 7,90% |
| Murcia | 2,31% | 2,29% |
| Navarra | 4,61% | 4,38% |
| País Vasco | 1,74% | 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 | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 701 | 225.448,62 | 84.035,92 | 0,00 | 309.484,54 | 4,93 | 67.270.027,64 | 67.579.512,18 | 40,88 | 46,54 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 262 | 196.931,83 | 103.251,39 | 0,00 | 300.183,22 | 4,79 | 29.047.823,94 | 29.348.007,16 | 17,75 | 50,09 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 148 | 185.485,92 | 99.358,42 | 0,00 | 284.844,34 | 4,54 | 16.958.575,40 | 17.243.419,74 | 10,43 | 51,35 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 90 | 176.335,85 | 110.249,03 | 0,00 | 286.584,88 | 4,57 | 10.863.304,76 | 11.149.889,64 | 6,74 | 50,58 |
| De > 6 a < 12 Meses | 98 | 487.659,02 | 252.596,32 | 0,00 | 740.255,34 | 11,80 | 12.898.863,90 | 13.639.119,24 | 8,25 | 53,32 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 42 | 227.213,30 | 138.495,57 | 0,00 | 365.708,87 | 5,83 | 4.109.135,59 | 4.474.844,46 | 2,71 | 57,00 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 35 | 356.420,12 | 197.566,11 | 0,00 | 553.986,23 | 8,83 | 3.939.062,47 | 4.493.048,70 | 2,72 | 54,89 |
| De ≥ 24 Años | 137 | 1.607.768,60 | 1.822.962,58 | 0,00 | 3.430.731,18 | 54,70 | 13.972.968,31 | 17.403.699,49 | 10,53 | 57,42 |
| Subtotal | 1.513 | 3.463.263,26 | 2.808.515,34 | 0,00 | 6.271.778,60 | 100,00 | 159.059.762,01 | 165.331.540,61 | 100,00 | 49,90 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 1 | 33.791,93 | 258,67 | 0,00 | 34.050,60 | 4,99 | 0,00 | 34.050,60 | 4,99 | 16,72 |
| De > 6 a < 12 Meses | 12 | 521.413,54 | 12.647,29 | 0,00 | 534.060,83 | 78,34 | 0,00 | 534.060,83 | 78,34 | 19,00 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 5 | 103.177,67 | 9.157,81 | 0,00 | 112.335,48 | 16,48 | 0,00 | 112.335,48 | 16,48 | 13,31 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1 | 0,00 | 1.259,38 | 0,00 | 1.259,38 | 0,18 | 0,00 | 1.259,38 | 0,18 | 0,16 |
| Subtotal | 19 | 658.383,14 | 23.323,15 | 0,00 | 681.706,29 | 100,00 | 0,00 | 681.706,29 | 100,00 | 14,68 |
| Total | 1.532 | 4.121.646,40 | 2.831.838,49 | 0,00 | 6.953.484,89 | | 159.059.762,01 | 166.013.246,90 | | 49,41 |