

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0339731004	10/11/2005 8.423	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	12.422,50 29.515.860,00 12,42%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0350% 24/01/2011 32,500366 Bruto 26,325296 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0339731038	10/11/2005 713	100.000,00 71.300.000,00 100,00%	100.000,00 71.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,310% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3350% 24/01/2011 337,458333 Bruto 273,341250 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2	
Serie C ES0339731046	10/11/2005 233	100.000,00 23.300.000,00 100,00%	100.000,00 23.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6050% 24/01/2011 405,708333 Bruto 328,623750 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba2	BBB+ Baa3	
Serie D ES0339731053	10/11/2005 255	100.000,00 25.500.000,00 100,00%	100.000,00 25.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,350% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3750% 24/01/2011 853,125000 Bruto 691,031250 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa1	BB- Ba2	
Serie E ES0339731061	10/11/2005 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0250% 24/01/2011 1.270,208333 Bruto 1.028,868750 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C	
Total		173.615.860,00 1.524.000.000,00								

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	Fecha	% TACP Mensual								
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
A3(G)	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente								
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	18/04/2011	0,48	0,48	0,47	0,47	0,47	0,46	0,46	0,46	
		Fecha	18/04/2011	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2011	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
		Fecha	24/04/2011	0,96	0,89	0,82	0,77	0,73	0,68	0,65	0,62	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	24/07/2012	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
			Fecha	24/07/2012	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2011	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
		Fecha	24/04/2011	3,76	3,44	3,17	2,93	2,73	2,55	2,39	2,25	
	Con amortización opcional *	Años	27/07/2014	02/04/2014	23/12/2013	29/09/2013	16/07/2013	13/05/2013	17/03/2013	24/01/2013	3,75	
		Fecha	24/01/2017	24/07/2016	24/01/2016	24/10/2015	24/04/2015	24/01/2015	24/10/2014	24/07/2014	0,50	
	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	
		Fecha	24/04/2011	7,33	6,85	6,40	5,97	5,59	5,23	4,91	4,61	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20/02/2018	28/08/2017	17/03/2017	12/10/2016	25/05/2016	15/01/2016	19/09/2015	04/06/2015		
		Fecha	24/04/2019	24/10/2018	24/04/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011		
		Fecha	24/04/2011	11,59	10,93	10,33	9,77	9,26	8,78	8,33	7,92	
	Con amortización opcional *	Años	26/09/2022	26/09/2021	18/02/2021	31/07/2020	24/01/2020	03/08/2019	21/02/2019	22/09/2018		
		Fecha	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035		
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011		
		Fecha	24/04/2011	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
	Con amortización opcional *	Años	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011		
		Fecha	24/04/2011	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
	Sin amortización opcional *	Años	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035		
		Fecha	24/01/2035	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011		
		Fecha	24/04/2011	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011		
		Fecha	24/04/2011	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27		
	Con amortización opcional *	Años	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035		
		Fecha	24/01/2035	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	17,00%	29.515.860,00	94,59%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	17,00%	29.515.860,00	46,93%	15,59%	237.600.000,00
Serie B	41,07%	71.300.000,00	46,93%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	13,42%	23.300.000,00	31,36%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	14,69%	25.500.000,00	14,31%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	13,82%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		173.615.860,00			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	14,31%	21.417.455,11		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		29.515.860,00			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.085.685,72	1,000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	368.760,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.168,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarío Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.066	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	151.219.355,66	1.500.030.079,08	
Medio	141.856,81	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.288.997,03	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,20%	
Mínimo	1,22%	2,34%	
Máximo	4,62%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	69	
Mínimo	03/12/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,44%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,56%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	51,39%	59,34%
(F) - Construcción	11,82%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	11,32%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,67%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,41%	3,15%
(H) - Hostelería	4,26%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,63%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,51%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,98%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,11%	0,58%
(B) - Pesca	0,20%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,15%
(M) - Educación	0,49%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,07%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,43%	0,80%	0,98%	1,81%
Tasa anual equivalente	5,08%	5,04%	9,21%	11,11%	19,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,27%	8,80%
Aragón	1,14%	0,64%
Asturias		0,22%
Canarias	2,72%	2,42%
Castilla y León	1,32%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,91%	2,05%
Cataluña	14,29%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,52%	51,12%
Extremadura	0,13%	0,10%
Galicia	1,97%	1,23%
Islas Baleares	6,29%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,37%	8,76%
Murcia	0,45%	2,54%
Navarra	0,45%	0,16%
Pais Vasco	4,15%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	68	83.817,97	11.668,88	0,00	95.486,85	0,95	9.967.928,34	10.063.415,19	21,32	
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	191.179,67	30.113,65	0,00	221.293,32	2,20	7.823.855,30	8.045.148,62	17,04	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	325.816,62	39.776,53	0,00	365.593,15	3,64	7.557.344,32	7.922.937,47	16,78	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	42.704,81	8.599,33	0,00	51.304,14	0,51	989.875,92	1.041.180,06	2,21	
De > 6 a < 12 Meses	11	95.375,67	22.471,34	0,00	117.847,01	1,17	1.562.258,31	1.680.105,32	3,56	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	410.710,74	93.735,15	0,00	504.445,89	5,02	2.256.893,28	2.761.339,17	5,85	
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	1.090.735,22	294.889,75	0,00	1.385.624,97	13,79	3.950.565,90	5.336.190,87	11,30	
De ≥ 2 Años	87	5.491.426,30	1.815.930,32	0,00	7.307.356,62	72,72	3.049.244,92	10.356.601,54	21,94	
Subtotal	294	7.731.767,00	2.317.184,95	0,00	10.048.951,95	100,00	37.157.966,29	47.206.918,24	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	294	7.731.767,00	2.317.184,95	0,00	10.048.951,95		37.157.966,29	47.206.918,24		