

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositarior 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339731004	10/11/2005 8.423	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%	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	8.585,73 20.399.694,48 8,59%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0260% 26/04/2011 22,511784 Bruto 18,234545 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	1,3260% 26/04/2011 338,866667 Bruto 274,482000 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	1,5960% 26/04/2011 407,866667 Bruto 330,372000 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	3,3660% 26/04/2011 860,200000 Bruto 696,762000 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	5,0160% 26/04/2011 1.281,866667 Bruto 1.038,312000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		164.499.694,48	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 *	Sin amortización opcional *	% TACP Mensual									
			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 A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Amort. final Años Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61	0,58	0,55	0,53	0,53	
			Amort. final Años Fecha	13/11/2011	22/10/2011	01/10/2011	18/09/2011	05/09/2011	22/08/2011	11/08/2011	05/08/2011	05/08/2011
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
				Amort. final Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
Sin amortización opcional *		Vida media Años Fecha	3,44	3,15	2,90	2,69	2,50	2,34	2,20	2,07	2,07	
			Amort. final Años Fecha	02/07/2014	18/03/2014	18/12/2013	30/09/2013	24/07/2013	27/05/2013	05/04/2013	17/02/2013	17/02/2013
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
				Amort. final Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,05	6,58	6,15	5,74	5,37	5,03	4,72	4,45	4,45	
			Amort. final Años Fecha	07/02/2018	21/08/2017	16/03/2017	18/10/2016	06/09/2016	02/02/2016	13/10/2015	04/07/2015	04/07/2015
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
				Amort. final Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
Sin amortización opcional *		Vida media Años Fecha	11,32	10,67	10,08	9,54	9,04	8,58	8,14	7,73	7,73	
			Amort. final Años Fecha	16/05/2022	23/09/2021	20/02/2021	07/08/2020	05/02/2020	19/08/2019	13/03/2019	16/10/2018	16/10/2018
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
				Amort. final Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	
			Amort. final Años 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	24/01/2035

* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	12,40%	20.399.694,48	100,48%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00	55,27%	842.300.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	0,00	19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	12,40%	20.399.694,48	100,48%	15,59%	237.600.000,00
Serie B	43,34%	71.300.000,00	49,74%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	14,16%	23.300.000,00	33,15%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	15,50%	25.500.000,00	15,00%	1,87%	25.500.000,00
Serie E	14,59%	24.000.000,00	15,77%	1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		164.499.694,48			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	15,00%	21.080.787,14		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		20.399.694,48			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.318.498,40	1,012%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	544.278,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	47.224,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.034	4.106
Principal		
Pendiente vencimiento	142.551.651,48	1.500.030.079,08
Medio	137.864,27	365.326,37
Mínimo	0,61	7,62
Máximo	3.219.262,63	12.712.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,29%	3,20%
Mínimo	1,22%	2,34%
Máximo	4,62%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	69
Mínimo	03/03/2011	09/11/2005
Máximo	05/03/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,31%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,69%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	0,00%	53,99%
(C) - Industria manufacturera	0,00%	11,23%
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	10,34%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	4,60%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	4,38%
(I) - Hostelería	0,00%	3,75%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	2,12%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,00%	1,64%
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	1,79%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	1,57%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,56%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	0,94%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,58%
(S) - Otros servicios	0,00%	0,52%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,27%
(P) - Educación	0,00%	0,26%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,15%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,09%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,62%	0,53%	0,80%	1,75%
Tasa anual equivalente	2,67%	7,24%	6,15%	9,23%	19,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,28%	8,80%
Aragón	0,98%	0,64%
Asturias	1,23%	0,22%
Canarias	2,58%	2,42%
Castilla y León	1,23%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,05%
Cataluña	14,63%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,65%	51,12%
Extremadura	0,20%	0,10%
Galicia	1,97%	1,23%
Islas Baleares	6,36%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,66%	8,76%
Murcia	0,46%	2,54%
Navarra	0,30%	0,16%
País Vasco	3,94%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	78	116.184,93	14.181,68	0,00	130.366,61	1,26	11.932.646,98	12.063.013,59	24,85	
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	233.790,90	39.945,31	0,00	273.736,21	2,65	8.891.491,83	9.165.228,04	18,88	
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	237.109,79	31.775,61	0,00	268.885,40	2,60	5.920.916,74	6.189.802,14	12,75	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	66.274,77	9.802,89	0,00	76.077,66	0,74	1.319.538,72	1.395.616,38	2,87	
De > 6 a < 12 Meses	14	147.057,61	30.427,19	0,00	177.484,80	1,72	1.747.978,57	1.925.463,37	3,97	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	290.341,49	74.761,06	0,00	365.102,55	3,53	1.646.241,86	2.011.344,41	4,14	
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	487.574,01	81.371,26	0,00	568.945,27	5,50	1.388.162,61	1.957.107,88	4,03	
De ≥ 2 Años	107	6.438.255,12	2.039.931,91	0,00	8.478.187,03	82,00	5.362.021,22	13.840.208,25	28,51	
Subtotal	317	8.016.588,62	2.322.196,91	0,00	10.338.785,53	100,00	38.208.998,53	48.547.784,06	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	317	8.016.588,62	2.322.196,91	0,00	10.338.785,53		38.208.998,53	48.547.784,06		