

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775
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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	24.350,87 205.107.378,01 24,35%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8150% 24/04/2007 232,246423 Bruto 197,409460 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8550% 24/04/2007 963,750000 Bruto 819,187500 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	100.000,00 237.600.000,00 100,00%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7650% 24/04/2007 941,250000 Bruto 800,062500 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	4,0650% 24/04/2007 1.016,250000 Bruto 863,812500 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	4,3350% 24/04/2007 1.083,750000 Bruto 921,187500 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	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	6,1050% 24/04/2007 1.526,250000 Bruto 1.297,312500 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- Ba2	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	7,7550% 24/04/2007 1.938,750000 Bruto 1.647,937500 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		886.807.378,01	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								
			0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,47	0,36	0,35	0,35	0,35	0,34	0,33	0,33
		Fecha	20/07/2007	12/08/2007	09/06/2007	07/06/2007	05/06/2007	04/06/2007	02/06/2007	31/05/2007	
		Amort. final	Años	0,98	0,73	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,47	0,36	0,35	0,35	0,35	0,34	0,33	0,33
		Fecha	20/07/2007	12/06/2007	09/06/2007	07/06/2007	05/06/2007	04/06/2007	02/06/2007	31/05/2007	
		Amort. final	Años	0,98	0,73	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,24	1,19	1,15	1,11	1,07	1,05	1,02
		Fecha	04/12/2008	27/04/2008	11/04/2008	25/03/2008	11/03/2008	26/02/2008	19/02/2008	08/02/2008	
		Amort. final	Años	3,73	1,98	1,98	1,73	1,73	1,73	1,48	1,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,24	1,19	1,15	1,11	1,07	1,05	1,02
		Fecha	04/12/2008	27/04/2008	11/04/2008	25/03/2008	11/03/2008	26/02/2008	19/02/2008	08/02/2008	
		Amort. final	Años	3,73	1,98	1,98	1,73	1,73	1,73	1,48	1,48
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	3,28	3,07	2,87	2,68	2,63	2,44	2,39
		Fecha	20/05/2013	11/05/2010	25/02/2010	14/12/2009	04/10/2009	15/09/2009	10/07/2009	21/06/2009	
		Amort. final	Años	7,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	3,28	3,07	2,87	2,68	2,63	2,44	2,39
		Fecha	24/04/2014	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	
		Amort. final	Años	7,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,73
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,36	1,93	1,84	1,74	1,65	1,62	1,49	1,46
		Fecha	11/06/2010	06/01/2009	01/12/2008	28/10/2008	25/09/2008	12/09/2008	28/07/2008	16/07/2008	
		Amort. final	Años	7,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	2,47	2,35	2,23	2,13	2,03	1,90	1,82
		Fecha	12/04/2011	20/07/2009	04/06/2009	24/04/2009	17/03/2009	11/02/2009	25/12/2008	25/11/2008	
		Amort. final	Años	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,36	1,93	1,84	1,74	1,65	1,62	1,49	1,46
		Fecha	11/06/2010	06/01/2009	01/12/2008	28/10/2008	25/09/2008	12/09/2008	28/07/2008	16/07/2008	
		Amort. final	Años	7,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	2,47	2,35	2,23	2,13	2,03	1,90	1,82
		Fecha	12/04/2011	20/07/2009	04/06/2009	24/04/2009	17/03/2009	11/02/2009	25/12/2008	25/11/2008	
		Amort. final	Años	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,36	1,93	1,84	1,74	1,65	1,62	1,49	1,46
		Fecha	11/06/2010	06/01/2009	01/12/2008	28/10/2008	25/09/2008	12/09/2008	28/07/2008	16/07/2008	
		Amort. final	Años	7,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	2,47	2,35	2,23	2,13	2,03	1,90	1,82
		Fecha	12/04/2011	20/07/2009	04/06/2009	24/04/2009	17/03/2009	11/02/2009	25/12/2008	25/11/2008	
		Amort. final	Años	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	2,33	2,19	2,05	1,91	1,90	1,75	1,75
		Fecha	23/04/2011	28/05/2009	07/04/2009	16/02/2009	28/12/2008	22/12/2008	02/11/2008	30/10/2008	
		Amort. final	Años	7,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,86	14,71	14,69	14,68	14,67	14,65	14,52	14,51
		Fecha	06/12/2021	12/10/2021	07/10/2021	02/10/2021	27/09/2021	21/09/2021	03/08/2021	30/07/2021	
		Amort. final	Años	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50

* 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: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775
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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	83,75%	742.707.378,01	16,70%	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%
Serie A1	23,13%	205.107.378,01		55,27%	842.300.000,00	
Serie A2	33,83%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	26,79%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00	
Serie B	8,04%	71.300.000,00	8,44%	4,68%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	2,63%	23.300.000,00	5,74%	1,53%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	2,88%	25.500.000,00	2,78%	1,67%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	2,71%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		886.807.378,01			1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,78%	24.000.000,00		1,60%	24.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		237.600.000,00			237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.190.291,34	3,755%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		19.553.157,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		751.931,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.727.440,67	5,755%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		3.129	4.106	
Principal				
Pendiente vencimiento		834.185.338,76	1.500.030.079,08	
Medio		266.598,06	365.326,37	
Mínimo		0,73	7,62	
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,41%	3,20%	
Mínimo		3,11%	2,34%	
Máximo		8,22%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		76	69	
Mínimo		01/02/2007	09/11/2005	
Máximo		04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		29,07%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,04%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		70,89%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	52,16%	59,34%	
(F) - Construcción	12,22%	12,66%	
(D) - Industria manufacturera	14,80%	11,33%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,10%	4,47%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,51%	3,15%	
(H) - Hostelería	3,80%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,34%	1,83%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,30%	1,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,26%	1,22%	
(C) - Industrias extractivas	0,80%	0,58%	
(B) - Pesca	0,43%	0,34%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%	
(M) - Educación	0,12%	0,08%	
(J) - Intermediación financiera	0,04%	0,03%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,10%	2,26%	2,09%	2,54%	2,58%
Tasa anual equivalente	22,46%	23,96%	22,42%	26,60%	26,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,60%	8,80%
Aragón	0,60%	0,64%
Asturias	0,27%	0,22%
Canarias	2,35%	2,42%
Castilla y León	2,51%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,86%	2,05%
Cataluña	12,51%	12,46%
Comunidad Valenciana	53,00%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	1,16%	1,23%
Islas Baleares	5,20%	4,64%
La Rioja	0,93%	1,21%
Madrid	10,08%	8,76%
Murcia	1,86%	2,54%
Navarra	0,20%	0,16%
País Vasco	1,75%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	177	544.187,31	148.282,91	0,00	692.470,22	23,82	37.306.646,91	37.999.117,13	53,96
De 1 a 2 Meses	35	94.447,20	24.344,55	0,00	118.791,75	4,09	4.159.732,23	4.278.523,98	6,08
De 2 a 3 Meses	24	233.531,79	199.789,78	0,00	433.321,57	14,91	18.937.019,87	19.370.341,44	27,51
De 3 a 6 Meses	8	106.977,99	32.086,33	0,00	139.064,32	4,78	1.418.466,88	1.557.531,20	2,21
De 6 a 12 Meses	18	513.805,66	182.850,06	0,00	696.655,72	23,96	3.834.595,18	4.531.250,90	6,43
De 12 a 18 Meses	5	706.232,78	120.628,16	0,00	826.860,94	28,44	1.860.325,79	2.687.186,73	3,82
Total	267	2.199.182,73	707.981,79	0,00	2.907.164,52		67.516.786,86	70.423.951,38	