

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Aseguradora
Bancaja

Colocadores
Bancaja
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores 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 ES0339735005	28/09/2007 2.291	100.000,00	229.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA	
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	20.297,18 118.129.587,60 20,30%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4970% 27/06/2011 76,806221 Bruto 62,213039 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB AAAsf	AAA AAA	
Serie A3(G) ES0339735021	28/09/2007 1.189	59.171,39 70.354.782,71 59,17%	100.000,00 118.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2270% 27/06/2011 183,524997 Bruto 148,655248 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ AAAsf	AAA AAA	
Serie B ES0339735039	28/09/2007 475	100.000,00 47.500.000,00 100,00%	100.000,00 47.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7970% 27/06/2011 454,241667 Bruto 367,935750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC CCCsf	A- A-	
Serie C ES0339735047	28/09/2007 225	100.000,00 22.500.000,00 100,00%	100.000,00 22.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3970% 27/06/2011 605,908333 Bruto 490,785750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC CCC-sf	BBB- BB	
Serie D ES0339735054	28/09/2007 270	100.000,00 27.000.000,00 100,00%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1970% 27/06/2011 1.313,686111 Bruto 1.064,085750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-	
Total		285.484.370,31 1.027.000.000,00								

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	% TACP Mensual								
			Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,86	1,68	1,54	1,41	1,31	1,22	1,14	1,07	
		Fecha	02/02/2013	30/11/2012	08/10/2012	25/08/2012	17/07/2012	15/06/2012	17/05/2012	21/04/2012	
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Años	1,86	1,68	1,54	1,41	1,31	1,22	1,14	1,07	
		Fecha	02/02/2013	30/11/2012	08/10/2012	25/08/2012	17/07/2012	15/06/2012	17/05/2012	21/04/2012	
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	4,97	4,52	4,10	3,82	3,45	3,21	2,98	2,89	
		Fecha	15/03/2016	03/10/2015	03/05/2015	19/01/2015	07/09/2014	11/06/2014	21/03/2014	13/02/2014	
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,27	4,81	4,41	4,06	3,76	3,49	3,26	3,05	
		Fecha	30/06/2016	16/01/2016	24/08/2015	19/04/2015	29/12/2014	22/09/2014	28/06/2014	14/04/2014	
		Amort. final	Años	7,00	6,51	6,00	5,51	5,00	4,75	4,50	4,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,25	
		Fecha	27/09/2016	27/03/2016	27/09/2015	27/06/2015	27/12/2014	27/09/2014	27/06/2014	27/06/2014	
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	8,63	8,07	7,55	7,05	6,60	6,17	5,79	5,44	
		Fecha	10/11/2019	21/04/2019	11/10/2018	13/04/2018	30/10/2017	28/05/2017	08/01/2017	03/09/2016	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,51	7,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,25	
		Fecha	27/09/2016	27/03/2016	27/09/2015	27/06/2015	27/12/2014	27/09/2014	27/06/2014	27/06/2014	
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	13,93	13,06	12,29	11,61	10,98	10,41	9,88	9,38	
		Fecha	25/02/2025	14/04/2024	09/07/2023	01/11/2022	18/03/2022	21/08/2021	08/02/2021	09/08/2020	
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,25	
		Fecha	27/09/2016	27/03/2016	27/09/2015	27/06/2015	27/12/2014	27/09/2014	27/06/2014	27/06/2014	
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		Fecha	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27

* 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 falidos 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	66,02%	188.484.370,31	27,74%	90,56%	930.000.000,00 9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00
Serie A2	41,38%	118.129.587,60		56,67%	582.000.000,00
Serie A3(G)	24,64%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00
Serie B	16,64%	47.500.000,00	9,36%	4,63%	47.500.000,00 4,95%
Serie C	7,88%	22.500.000,00	0,66%	2,19%	22.500.000,00 2,70%
Serie D	9,46%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		285.484.370,31			1.027.000.000,00
Fondo de Reserva	0,66%	1.696.162,33		2,70%	27.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		70.354.782,71			118.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.948.470,01	1,170%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		637.180,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		32.310,58	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.333.333,38	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Aseguradora
Bancaja

Colocadores
Bancaja
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario 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	1.434	2.856
Principal		
Pendiente vencimiento	260.783.877,84	1.000.029.080,53
Medio	181.857,66	350.150,24
Mínimo	0,00	96,03
Máximo	4.402.250,85	5.590.384,62
Interés nominal		
Medio ponderado	2,23%	5,11%
Mínimo	1,52%	3,90%
Máximo	5,30%	8,87%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	129	94
Mínimo	04/04/2011	05/10/2007
Máximo	07/07/2041	07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,76%	29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,24%	70,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	15,42%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,71%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,97%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,66%	7,23%
(I) - Hostelería	10,38%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,40%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	8,65%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,50%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,56%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,54%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,34%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,03%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,83%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,65%	0,46%
(S) - Otros servicios	0,96%	0,42%
(P) - Educación	0,76%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,41%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,21%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,45%	0,69%	0,90%	1,39%
Tasa anual equivalente	11,01%	5,26%	7,95%	10,33%	15,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,00%	4,85%
Aragón	2,02%	1,85%
Asturias	1,12%	0,68%
Canarias	4,23%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	3,79%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,56%	4,02%
Cataluña	12,78%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	49,47%	54,53%
Extremadura	0,30%	0,44%
Galicia	2,25%	2,20%
Islas Baleares	4,69%	2,85%
La Rioja	0,49%	0,40%
Madrid	8,04%	7,13%
Murcia	1,98%	2,47%
Navarra	0,81%	0,59%
País Vasco	0,46%	0,34%

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	68	186.204,69	37.960,83	0,00	224.165,52	0,75	19.109.702,30	19.333.867,82	22,35	
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	168.550,86	32.093,93	0,00	200.644,79	0,68	11.250.381,14	11.451.025,93	13,24	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	204.209,56	35.211,71	0,00	240.421,27	0,81	5.844.453,52	6.084.874,79	7,03	
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	140.061,31	20.685,97	0,00	160.747,28	0,54	2.351.574,60	2.512.321,88	2,90	
De > 6 a < 12 Meses	29	390.885,40	94.078,02	0,00	484.963,42	1,63	5.515.032,46	5.999.995,88	6,94	
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	4.288.108,25	164.933,08	0,00	4.453.041,33	14,99	3.652.061,44	8.105.102,77	9,37	
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	1.080.304,11	135.891,99	0,00	1.216.196,10	4,09	2.032.736,30	3.248.932,40	3,76	
De ≥ 2 Años	119	20.652.022,59	2.069.571,13	0,00	22.721.593,72	76,50	7.045.234,12	29.766.827,84	34,41	
Subtotal	348	27.110.346,77	2.591.426,66	0,00	29.701.773,43	100,00	56.801.175,88	86.502.949,31	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	13.842,12	113,58	0,00	13.955,70	0,90	0,00	13.955,70	0,90	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	44.076,51	455,55	0,00	44.532,06	2,88	0,00	44.532,06	2,88	
De > 6 a < 12 Meses	3	188.485,97	11.214,06	0,00	199.700,03	12,92	0,00	199.700,03	12,92	
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	1.250.202,45	37.797,98	0,00	1.288.000,43	83,30	0,00	1.288.000,43	83,30	
Subtotal	17	1.496.607,05	49.581,17	0,00	1.546.188,22	100,00	0,00	1.546.188,22	100,00	
Total	365	28.606.953,82	2.641.007,83	0,00	31.247.961,65		56.801.175,88	88.049.137,53		