

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Santander

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	27/09/2011 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2011 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	17.320,50 100.805.310,00 17,32%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8260% 27/09/2011 80,825151 Bruto 65,468372 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	1,5560% 27/09/2011 235,291745 Bruto 190,586313 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ AA+sf	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	2,1260% 27/09/2011 543,311111 Bruto 440,082000 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 1+2,00% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7260% 27/09/2011 696,644444 Bruto 564,282000 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	5,5260% 27/09/2011 1.412,200000 Bruto 1.143,882000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-
Total		268.160.092,71	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
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,04	1,83	1,65	1,51	1,39	1,28	1,19	1,11
		Fecha	11/07/2013	24/04/2013	19/02/2013	28/12/2012	14/11/2012	07/10/2012	04/09/2012	06/08/2012
		Amort. final	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Años	2,04	1,83	1,65	1,51	1,39	1,28	1,19	1,11
		Fecha	11/07/2013	24/04/2013	19/02/2013	28/12/2012	14/11/2012	07/10/2012	04/09/2012	06/08/2012
		Amort. final	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	5,21	4,74	4,30	3,89	3,62	3,36	3,13	2,92
		Fecha	10/09/2016	21/03/2016	12/10/2015	16/05/2015	06/02/2015	05/11/2014	12/08/2014	26/05/2014
		Amort. final	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,54	5,05	4,61	4,23	3,90	3,61	3,35	3,13
		Fecha	09/01/2017	11/07/2016	03/02/2016	18/09/2015	20/05/2015	03/02/2015	01/11/2014	13/08/2014
		Amort. final	7,26	6,75	6,26	5,75	5,26	5,01	4,75	4,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014
		Amort. final	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	9,01	8,42	7,88	7,36	6,89	6,44	6,04	5,66
		Fecha	28/06/2020	25/11/2019	10/05/2019	05/11/2018	14/05/2018	03/12/2017	08/07/2017	22/02/2017
		Amort. final	11,26	10,51	10,01	9,26	9,01	8,51	8,01	7,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014
		Amort. final	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	14,70	13,75	12,89	12,13	11,45	10,83	10,27	9,74
		Fecha	03/03/2026	22/03/2025	13/05/2024	10/08/2023	05/12/2022	24/04/2022	29/09/2021	21/03/2021
		Amort. final	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014
		Amort. final	5,75	5,26	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
		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	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02

* 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 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	63,83%	171.160.092,71	31,05%	90,56%	930.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00
Serie A2	37,59%	100.805.310,00		56,67%	582.000.000,00
Serie A3(G)	26,24%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00
Serie B	17,71%	47.500.000,00	11,35%	4,63%	47.500.000,00
Serie C	8,39%	22.500.000,00	2,02%	2,19%	22.500.000,00
Serie D	10,07%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		268.160.092,71			1.027.000.000,00
Fondo de Reserva	2,02%	4.869.525,86		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		5.940.821,71	1,494%
Ppales. cobrados pes de ingreso		270.978,58	
Ints. cobrados pes de ingreso		60.200,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,05	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

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	1.341	2.856
Principal		
Pendiente vencimiento	245.173.239,46	1.000.029.080,53
Medio	182.828,66	350.150,24
Mínimo	0,00	96,03
Máximo	4.357.361,74	5.590.384,62
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	5,11%
Mínimo	1,58%	3,90%
Máximo	5,30%	8,87%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	129	94
Mínimo	04/07/2011	05/10/2007
Máximo	07/07/2041	07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,69%	29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,31%	70,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	15,36%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,55%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,53%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,51%	7,23%
(I) - Hostelería	10,63%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,60%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	8,79%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,48%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,59%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,57%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,44%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,02%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,86%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,66%	0,46%
(S) - Otros servicios	0,99%	0,42%
(P) - Educación	0,78%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,43%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,20%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,73%	0,59%	0,77%	1,35%
Tasa anual equivalente	3,39%	8,37%	6,83%	8,83%	15,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,06%	4,85%
Aragón	2,03%	1,85%
Asturias	1,14%	0,68%
Canarias	4,39%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,92%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,54%	4,02%
Cataluña	13,13%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	49,41%	54,53%
Extremadura	0,31%	0,44%
Galicia	2,27%	2,20%
Islas Baleares	4,86%	2,85%
La Rioja	0,51%	0,40%
Madrid	8,11%	7,13%
Murcia	2,00%	2,47%
Navarra	0,82%	0,59%
País Vasco	0,47%	0,34%

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	88	204.170,34	38.769,27	0,00	242.939,61	0,99	27.153.592,91		27.396.532,52	30,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	164.462,58	23.137,58	0,00	207.600,16	0,85	6.839.026,37		7.046.626,53	7,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	176.763,37	25.333,84	0,00	202.097,21	0,83	4.718.397,82		4.920.495,03	5,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	227.210,95	64.609,55	0,00	291.820,50	1,19	7.824.641,68		8.116.462,18	9,16
De > 6 a < 12 Meses	29	493.697,73	94.104,14	0,00	587.801,87	2,40	4.483.963,23		5.071.765,10	5,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	2.646.205,57	153.631,55	0,00	2.799.837,12	11,44	3.906.053,60		6.705.890,72	7,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	2.031.665,98	149.905,36	0,00	2.181.571,34	8,91	2.416.746,41		4.598.317,75	5,19
De ≥ 2 Años	129	16.206.868,88	1.763.817,74	0,00	17.970.686,62	73,40	6.733.472,67		24.704.159,29	27,90
Subtotal	380	22.171.045,40	2.313.309,03	0,00	24.484.354,43	100,00	64.075.894,69		88.560.249,12	100,00
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	307.600,92	2.058,22	0,00	309.659,14	12,03	0,00		309.659,14	12,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	764.004,65	8.027,26	0,00	772.031,91	29,98	0,00		772.031,91	29,98
De > 6 a < 12 Meses	1	44.076,51	695,16	0,00	44.771,67	1,74	0,00		44.771,67	1,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	436.589,66	14.065,11	0,00	450.654,77	17,50	0,00		450.654,77	17,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	964.660,51	33.202,38	0,00	997.862,89	38,75	0,00		997.862,89	38,75
Subtotal	22	2.516.932,25	58.048,13	0,00	2.574.980,38	100,00	0,00		2.574.980,38	100,00
Total	402	24.687.977,65	2.371.357,16	0,00	27.059.334,81		64.075.894,69		91.135.229,50	