

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
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

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	
		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	27/12/2011 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	14.994,03 87.265.254,60 14,99%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8370% 27/12/2011 69,625195 Bruto 56,396408 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf 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	1,5670% 27/12/2011 234,379519 Bruto 189,847410 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	2,1370% 27/12/2011 540,186111 Bruto 437,550750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC CCCs	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	2,7370% 27/12/2011 691,852778 Bruto 560,400750 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	5,5370% 27/12/2011 1.399,630556 Bruto 1.133,700750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-
Total		254.620.037,31	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 Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,95	1,76	1,60	1,46	1,35	1,25	1,17	1,10
		Fecha	08/09/2013	28/06/2013	01/05/2013	13/03/2013	01/02/2013	28/12/2012	27/11/2012	01/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
		Fecha	27/06/2015	27/12/2014	27/09/2014	27/06/2014	27/03/2014	27/12/2013	27/12/2013	27/09/2013
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	4,94	4,49	4,07	3,78	3,41	3,17	2,95	2,74
		Fecha	03/09/2016	21/03/2016	19/10/2015	07/07/2015	22/02/2015	27/11/2014	07/09/2014	22/06/2014
	Sin amortización opcional *	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
		Fecha	27/09/2018	27/03/2018	27/09/2017	27/03/2017	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015
	Sin amortización opcional *	Años	8,76	8,19	7,66	7,17	6,71	6,29	5,90	5,54
		Fecha	29/06/2020	03/12/2019	25/05/2019	27/11/2018	12/06/2018	08/01/2018	18/08/2017	10/04/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014
	Sin amortización opcional *	Años	14,50	13,56	12,72	11,96	11,29	10,68	10,13	9,61
		Fecha	25/03/2026	17/04/2025	11/06/2024	10/09/2023	08/01/2023	31/05/2022	09/11/2021	05/05/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014
	Sin amortización opcional *	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
		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

\* 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)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	61,90%	157.620.037,31	31,81%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	34,27%	87.265.254,60		56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	27,63%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00	
Serie B	18,66%	47.500.000,00	10,94%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	8,84%	22.500.000,00	1,06%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	10,60%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		254.620.037,31			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,06%	2.409.461,33		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	8.309.829,47	1,536%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	503.279,99		
Ints. cobrados pes de ingreso	47.281,03		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	666.666,72		

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
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

Depositarario 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	1.244	2.856
Principal		
Pendiente vencimiento	230.012.003,89	1.000.029.080,53
Medio	184.897,11	350.150,24
Mínimo	0,00	96,03
Máximo	4.298.191,85	5.590.384,62
Interés nominal		
Medio ponderado	2,68%	5,11%
Mínimo	1,78%	3,90%
Máximo	5,60%	8,87%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	128	94
Mínimo	01/11/2011	05/10/2007
Máximo	07/07/2041	07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,51%	29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,49%	70,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	15,23%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,41%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,74%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,36%	7,23%
(I) - Hostelería	10,82%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,56%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	8,89%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,44%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,64%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,58%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,53%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,02%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,87%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,68%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,01%	0,42%
(P) - Educación	0,79%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,22%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,19%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,36%	0,61%	0,59%	1,28%
Tasa anual equivalente	7,52%	4,22%	7,04%	6,85%	14,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,85%
Aragón	2,02%	1,85%
Asturias	1,14%	0,68%
Canarias	4,43%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,74%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,57%	4,02%
Cataluña	13,31%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	49,14%	54,53%
Extremadura	0,32%	0,44%
Galicia	2,29%	2,20%
Islas Baleares	4,84%	2,85%
La Rioja	0,52%	0,40%
Madrid	8,31%	7,13%
Murcia	1,98%	2,47%
Navarra	0,83%	0,59%
País Vasco	0,48%	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	89	180.323,49	33.974,34	0,00	214.297,83	0,91	21.476.511,92	21.690.809,75	25,23	
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	132.831,03	28.822,08	0,00	161.653,11	0,69	7.861.756,16	8.023.409,27	9,33	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	155.931,11	39.370,57	0,00	195.301,68	0,83	6.562.986,39	6.758.288,07	7,86	
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	186.744,71	53.105,15	0,00	239.849,86	1,02	4.863.718,62	5.103.568,48	5,94	
De > 6 a < 12 Meses	27	539.535,10	131.259,66	0,00	670.794,76	2,86	7.208.693,13	7.879.487,89	9,17	
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	598.603,07	163.079,83	0,00	761.682,90	3,25	4.983.117,54	5.744.800,44	6,68	
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	4.448.778,97	225.190,08	0,00	4.673.969,05	19,95	3.693.355,14	8.367.324,19	9,73	
De ≥ 2 Años	130	14.776.814,86	1.738.058,93	0,00	16.514.873,79	70,48	5.880.442,58	22.395.316,37	26,05	
Subtotal	390	21.019.562,34	2.412.860,64	0,00	23.432.422,98	100,00	62.530.581,48	85.963.004,46	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	3	897.159,74	15.991,82	0,00	913.151,56	37,36	0,00	913.151,56	37,36	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	132.593,55	3.539,85	0,00	136.133,40	5,57	0,00	136.133,40	5,57	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	708.862,56	26.430,88	0,00	735.293,44	30,08	0,00	735.293,44	30,08	
De ≥ 2 Años	3	636.198,21	23.446,60	0,00	659.644,81	26,99	0,00	659.644,81	26,99	
Subtotal	20	2.374.814,06	69.409,15	0,00	2.444.223,21	100,00	0,00	2.444.223,21	100,00	
Total	410	23.394.376,40	2.482.269,79	0,00	25.876.646,19		62.530.581,48	88.407.227,67		