

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	27/03/2012 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2012 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	13.111,17 76.307.009,40 13,11%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7100% 27/03/2012 56,673032 Bruto 45,905156 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	1,4400% 27/03/2012 215,383860 Bruto 174,460927 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	2,0100% 27/03/2012 508,083333 Bruto 411,547500 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	2,6100% 27/03/2012 659,750000 Bruto 534,397500 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	5,4100% 27/03/2012 1.367,527778 Bruto 1.107,697500 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-
Total		243.661.792,11	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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,66	1,51	1,38	1,28	1,19	1,12	1,05	0,99	
		Fecha	25/08/2013	29/06/2013	14/05/2013	07/04/2013	06/03/2013	06/02/2013	13/01/2013	22/12/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	1,66	1,51	1,38	1,28	1,19	1,12	1,05	0,99	
		Fecha	25/08/2013	29/06/2013	14/05/2013	07/04/2013	06/03/2013	06/02/2013	13/01/2013	22/12/2012	
	Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	4,49	4,06	3,77	3,51	3,16	2,93	2,72	2,64
			Fecha	20/06/2016	16/01/2016	03/10/2015	28/06/2015	20/02/2015	01/12/2014	16/09/2014	17/08/2014
Sin amortización opcional *		Años	4,49	4,06	3,77	3,51	3,16	2,93	2,72	2,64	
		Fecha	20/06/2016	16/01/2016	03/10/2015	28/06/2015	20/02/2015	01/12/2014	16/09/2014	17/08/2014	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00
			Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/12/2014
	Sin amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/12/2014	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,43	7,87	7,37	6,90	6,46	6,06	5,69	5,35
			Fecha	29/05/2020	08/11/2019	08/05/2019	17/11/2018	11/06/2018	15/01/2018	02/09/2017	02/05/2017
Sin amortización opcional *		Años	8,43	7,87	7,37	6,90	6,46	6,06	5,69	5,35	
		Fecha	29/05/2020	08/11/2019	08/05/2019	17/11/2018	11/06/2018	15/01/2018	02/09/2017	02/05/2017	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00
			Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/12/2014
	Sin amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/12/2014	

* 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	60,19%	146.661.792,11	33,33%	90,56%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%
Serie A2	31,32%	76.307.009,40		56,67%
Serie A3(G)	28,87%	70.354.782,71		11,58%
Serie B	19,49%	47.500.000,00	11,41%	4,63%
Serie C	9,23%	22.500.000,00	1,02%	2,19%
Serie D	11,08%	27.000.000,00		2,63%
Emisión de Bonos		243.661.792,11		1.027.000.000,00
Fondo de Reserva	1,02%	2.218.928,73		2,70%
Aval Estado Español				
Serie A3(G)		70.354.782,71		118.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.986.366,24	1,419%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.122.638,01		
Ints. cobrados pes de ingreso	87.119,80		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		333.333,39	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.153	2.856
Principal		
Pendiente vencimiento	211.852.081,86	1.000.029.080,53
Medio	183.739,88	350.150,24
Mínimo	0,00	96,03
Máximo	4.238.603,91	5.590.384,62
Interés nominal		
Medio ponderado	2,81%	5,11%
Mínimo	1,66%	3,90%
Máximo	5,32%	8,87%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	126	94
Mínimo	01/03/2012	05/10/2007
Máximo	07/07/2041	07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,53%	29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,47%	70,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,32%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,90%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,09%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,39%	7,23%
(I) - Hostelería	11,12%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,77%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	9,27%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,51%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,77%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,53%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,69%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,01%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,72%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,71%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,07%	0,42%
(P) - Educación	0,82%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,18%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,45%	0,77%	0,73%	1,25%
Tasa anual equivalente	6,90%	5,23%	8,87%	8,39%	14,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,97%	4,85%
Aragón	2,04%	1,85%
Asturias	1,14%	0,68%
Canarias	4,66%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,60%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,70%	4,02%
Cataluña	13,84%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	48,07%	54,53%
Extremadura	0,33%	0,44%
Galicia	2,35%	2,20%
Islas Baleares	5,11%	2,85%
La Rioja	0,54%	0,40%
Madrid	8,41%	7,13%
Murcia	1,97%	2,47%
Navarra	0,77%	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	83	204.185,14	27.004,48	0,00	231.189,62	1,25	13.293.976,37	13.525.165,99	17,56	
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	120.037,65	26.352,10	0,00	146.389,95	0,79	5.972.699,78	6.119.079,73	7,94	
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	265.753,99	80.313,46	0,00	346.067,45	1,87	11.823.628,82	12.169.696,27	15,80	
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	108.345,60	78.584,93	0,00	186.930,53	1,01	3.208.952,30	3.395.882,83	4,41	
De > 6 a < 12 Meses	30	638.370,96	214.434,68	0,00	852.805,64	4,61	9.545.726,29	10.398.531,93	13,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	382.495,37	103.309,52	0,00	485.804,89	2,62	2.879.596,93	3.365.401,82	4,37	
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	779.836,18	245.675,14	0,00	1.025.511,32	5,54	4.735.445,01	5.760.956,33	7,48	
De ≥ 2 Años	128	13.518.749,03	1.724.692,49	0,00	15.243.441,52	82,32	7.043.589,02	22.287.030,54	28,94	
Subtotal	393	16.017.774,12	2.500.366,80	0,00	18.518.140,92	100,00	58.503.604,52	77.021.745,44	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	3.291,69	8,50	0,00	3.300,19	0,13	0,00	3.300,19	0,13	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	13.082,62	146,10	0,00	13.228,72	0,54	0,00	13.228,72	0,54	
De > 6 a < 12 Meses	3	897.159,74	24.560,92	0,00	921.720,66	37,55	0,00	921.720,66	37,55	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	21.423,12	3.063,28	0,00	24.486,40	1,00	0,00	24.486,40	1,00	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	243.238,54	7.602,94	0,00	250.841,48	10,22	0,00	250.841,48	10,22	
De ≥ 2 Años	10	1.190.321,03	50.776,66	0,00	1.241.097,69	50,56	0,00	1.241.097,69	50,56	
Subtotal	23	2.368.516,74	86.158,40	0,00	2.454.675,14	100,00	0,00	2.454.675,14	100,00	
Total	416	18.386.290,86	2.586.525,20	0,00	20.972.816,06		58.503.604,52	79.476.420,58		