

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

Sociedad Gestora
Europa 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)

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	27/06/2012 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2012 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	10.154,54 59.099.422,80 10,15%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1080% 27/06/2012 28.753144 Bruto 23.290047 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf AA+sf	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	0,8380% 27/06/2012 126,718819 Bruto 102,642243 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	1,4080% 27/06/2012 359,822222 Bruto 291,456000 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	2,0080% 27/06/2012 513,155556 Bruto 415,656000 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	4,8080% 27/06/2012 1.228,711111 Bruto 995,256000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-
Total		226.454.205,51	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	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	15/11/2013	22/09/2013	08/08/2013	03/07/2013	01/06/2013	05/05/2013	11/04/2013	21/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	1,64	1,49	1,37	1,27	1,18	1,11	1,04	0,98	
		Fecha	27/03/2015	27/09/2014	27/09/2014	27/06/2014	27/03/2014	27/03/2014	27/12/2013	27/12/2013	
	Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	4,20	3,79	3,52	3,27	3,04	2,83	2,63	2,44
			Fecha	07/06/2016	09/01/2016	02/10/2015	02/07/2015	09/04/2015	23/01/2015	11/11/2014	04/09/2014
Sin amortización opcional *		Años	1,64	1,49	1,37	1,27	1,18	1,11	1,04	0,98	
		Fecha	27/03/2015	27/09/2014	27/09/2014	27/06/2014	27/03/2014	27/03/2014	27/12/2013	27/12/2013	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
			Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014
	Sin amortización opcional *	Años	8,16	7,62	7,13	6,68	6,25	5,87	5,51	5,19	
		Fecha	22/05/2020	07/11/2019	11/05/2019	27/11/2018	26/06/2018	05/02/2018	29/09/2017	03/06/2017	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
			Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014
Sin amortización opcional *		Años	14,08	13,16	12,32	11,58	10,92	10,33	9,79	9,29	
		Fecha	21/04/2026	20/05/2025	20/07/2024	24/10/2023	25/02/2023	23/07/2022	06/01/2022	07/07/2021	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
			Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014
	Sin amortización opcional *	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	
		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	

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	57,17%	129.454.205,51	36,42%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	26,10%	59.099.422,80		56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	31,07%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00	
Serie B	20,98%	47.500.000,00	12,61%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	9,94%	22.500.000,00	1,33%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	11,92%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		226.454.205,51			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,33%	2.648.148,76		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	11.917.225,23	0,808%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	168.328,08		
Ints. cobrados pes de ingreso	27.526,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

Depositarario 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	1.086	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	201.369.022,11	1.000.029.080,53	
Medio	185.422,67	350.150,24	
Mínimo	0,00	96,03	
Máximo	4.193.582,30	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,71%	5,11%	
Mínimo	1,24%	3,90%	
Máximo	5,59%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	94	
Mínimo	01/06/2012	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,37%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,63%	70,11%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,46%	42,26%	
(C) - Industria manufacturera	15,79%	13,38%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,17%	11,53%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,52%	7,23%	
(I) - Hostelería	10,55%	5,30%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,94%	4,89%	
(J) - Información y comunicaciones	9,47%	4,11%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,54%	2,68%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,81%	2,29%	
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,53%	1,90%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,49%	1,50%	
(B) - Industrias extractivas	0,01%	0,79%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,74%	0,52%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,73%	0,46%	
(S) - Otros servicios	1,11%	0,42%	
(P) - Educación	0,83%	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	0,13%	0,72%	0,58%	0,67%	1,23%
Tasa anual equivalente	1,52%	8,31%	6,78%	7,75%	13,77%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	4,05%	4,85%	
Aragón	2,03%	1,85%	
Asturias	1,00%	0,68%	
Canarias	4,77%	2,31%	
Cantabria	0,03%	0,56%	
Castilla y León	2,63%	3,99%	
Castilla-La Mancha	3,74%	4,02%	
Cataluña	13,94%	10,33%	
Ceuta		0,46%	
Comunidad Valenciana	47,69%	54,53%	
Extremadura	0,33%	0,44%	
Galicia	2,31%	2,20%	
Islas Baleares	5,26%	2,85%	
La Rioja	0,55%	0,40%	
Madrid	8,51%	7,13%	
Murcia	1,92%	2,47%	
Navarra	0,74%	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	%		%		%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	71	101.395,26	21.985,41	0,00	123.380,67	0,65	10.941.766,00		11.065.146,67	14,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	120.196,13	26.063,72	0,00	146.259,85	0,77	5.895.455,85		6.041.715,70	7,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	230.375,48	70.500,33	0,00	300.875,81	1,59	10.335.512,32		10.636.388,13	13,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	328.052,68	108.533,81	0,00	436.586,49	2,30	8.597.552,02		9.034.138,51	11,62
De > 6 a < 12 Meses	38	451.785,76	177.511,81	0,00	629.297,57	3,32	5.746.590,68		6.375.888,25	8,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	750.150,79	258.987,55	0,00	1.009.138,34	5,33	7.558.728,43		8.567.866,77	11,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	511.452,70	107.389,87	0,00	618.842,57	3,27	2.006.769,68		2.625.612,25	3,38
De ≥ 2 Años	136	13.833.974,33	1.851.926,60	0,00	15.685.900,93	82,77	7.731.532,84		23.417.433,77	30,11
Subtotal	404	16.327.383,13	2.622.899,10	0,00	18.950.282,23	100,00	58.813.907,82		77.764.190,05	100,00
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.291,69	33,83	0,00	3.325,52	0,18	0,00		3.325,52	0,18
De > 6 a < 12 Meses	1	13.082,62	242,13	0,00	13.324,75	0,71	0,00		13.324,75	0,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	859.825,62	32.395,38	0,00	892.221,00	47,39	0,00		892.221,00	47,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	98.411,35	4.812,55	0,00	103.223,90	5,48	0,00		103.223,90	5,48
De ≥ 2 Años	13	815.443,18	55.377,82	0,00	870.821,00	46,25	0,00		870.821,00	46,25
Subtotal	23	1.790.054,46	92.861,71	0,00	1.882.916,17	100,00	0,00		1.882.916,17	100,00
Total	427	18.117.437,59	2.715.760,81	0,00	20.833.198,40		58.813.907,82		79.647.106,22	