

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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)

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	27/09/2012 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2012 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	8.908,24 51.845.956,80 8,91%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9530% 27/09/2012 21,695524 Bruto 17,573374 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	0,6830% 27/09/2012 103,280374 Bruto 83,657103 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	1,2530% 27/09/2012 320,211111 Bruto 259,371000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf CCSsf	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	1,8530% 27/09/2012 473,544444 Bruto 383,571000 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	4,6530% 27/09/2012 1.189,100000 Bruto 963,171000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-
Total		219.200.739,51 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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,44	1,32	1,21	1,13	1,05	0,99	0,93	0,88	
		Fecha	05/12/2013	19/10/2013	12/09/2013	12/08/2013	14/07/2013	22/06/2013	31/05/2013	15/05/2013	
		Amort. final	2,50	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	
	Sin amortización opcional *	Años	1,44	1,32	1,21	1,13	1,05	0,99	0,93	0,88	
		Fecha	05/12/2013	19/10/2013	12/09/2013	12/08/2013	14/07/2013	22/06/2013	31/05/2013	15/05/2013	
		Amort. final	2,50	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	3,92	3,53	3,28	3,04	2,83	2,63	2,44	2,37	
		Fecha	27/05/2016	06/01/2016	06/10/2015	12/07/2015	26/04/2015	11/02/2015	05/12/2014	07/11/2014	
		Amort. final	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	4,25	3,89	3,58	3,31	3,09	2,88	2,71	2,55	
		Fecha	24/09/2016	16/05/2016	24/01/2016	18/10/2015	28/07/2015	14/05/2015	12/03/2015	13/01/2015	
		Amort. final	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
		Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/03/2015	
		Amort. final	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	7,90	7,37	6,90	6,47	6,07	5,70	5,36	5,05	
		Fecha	17/05/2020	09/11/2019	21/05/2019	15/12/2018	20/07/2018	07/03/2018	04/11/2017	15/07/2017	
		Amort. final	10,26	9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	6,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
		Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/03/2015	
		Amort. final	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	13,79	12,90	12,09	11,38	10,74	10,16	9,63	9,14	
		Fecha	06/04/2026	17/05/2025	27/07/2024	08/11/2023	20/03/2023	21/08/2022	09/02/2022	16/08/2021	
		Amort. final	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
		Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/03/2015	
		Amort. final	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		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	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	

* 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
Serie A1	55,75%	122.200.739,51	39,29%	90,56%	930.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00
Serie A3(G)	23,65%	51.845.956,80		56,67%	582.000.000,00
Serie B	32,10%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00
Serie C	21,67%	47.500.000,00	14,58%	4,63%	47.500.000,00
Serie D	10,26%	22.500.000,00	2,87%	2,19%	22.500.000,00
Serie D	12,32%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		219.200.739,51			1.027.000.000,00
Fondo de Reserva	2,87%	5.514.437,47		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		14.252.766,04	0,662%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		196.609,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.055,48	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

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	1.055	2.856
Principal		
Pendiente vencimiento	191.195.779,14	1.000.029.080,53
Medio	181.228,23	350.150,24
Mínimo	0,00	96,03
Máximo	4.148.215,67	5.590.384,62
Interés nominal		
Medio ponderado	2,45%	5,11%
Mínimo	0,96%	3,90%
Máximo	5,59%	8,87%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	124	94
Mínimo	17/10/2012	05/10/2007
Máximo	07/07/2041	07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,43%	29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,57%	70,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,25%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,78%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,53%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,63%	7,23%
(I) - Hostelería	10,63%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,75%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	9,39%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,55%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,61%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,56%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,58%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,01%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,73%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,74%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,15%	0,42%
(P) - Educación	0,85%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	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	0,42%	0,70%	0,71%	0,74%	1,20%
Tasa anual equivalente	4,89%	8,09%	8,20%	8,54%	13,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,03%	4,85%
Aragón	2,06%	1,85%
Asturias	1,02%	0,68%
Canarias	4,88%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,66%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,54%	4,02%
Cataluña	14,12%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	47,27%	54,53%
Extremadura	0,34%	0,44%
Galicia	2,33%	2,20%
Islas Baleares	5,33%	2,85%
La Rioja	0,53%	0,40%
Madrid	8,64%	7,13%
Murcia	1,97%	2,47%
Navarra	0,76%	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	65	111.592,99	22.092,71	0,00	133.685,70	0,68	14.594.357,88		14.728.043,58	17,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	133.760,54	37.861,63	0,00	171.622,17	0,87	7.765.704,03		7.957.326,20	9,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	95.626,59	26.635,25	0,00	122.261,84	0,62	4.302.537,32		4.424.799,16	5,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	475.762,28	100.094,77	0,00	575.857,05	2,93	9.396.570,43		9.972.427,48	12,05
De > 6 a < 12 Meses	49	538.413,42	203.398,88	0,00	741.812,30	3,78	7.958.041,11		8.699.853,41	10,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	1.011.524,13	343.548,12	0,00	1.355.072,25	6,90	9.123.416,17		10.478.488,42	12,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	334.867,42	114.618,97	0,00	449.486,39	2,29	2.262.788,48		2.712.274,87	3,28
De ≥ 2 Años	142	14.204.346,25	1.885.034,92	0,00	16.089.381,17	81,92	7.695.114,70		23.784.495,87	28,74
Subtotal	416	16.905.893,62	2.733.285,25	0,00	19.639.178,87	100,00	63.118.530,12		82.757.708,99	100,00
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	16.374,31	394,98	0,00	16.769,29	0,89	0,00		16.769,29	0,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	849.313,95	36.743,12	0,00	886.057,07	46,88	0,00		886.057,07	46,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.423,12	3.342,63	0,00	24.765,75	1,31	0,00		24.765,75	1,31
De ≥ 2 Años	16	902.821,44	59.632,19	0,00	962.453,63	50,92	0,00		962.453,63	50,92
Subtotal	23	1.789.932,82	100.112,92	0,00	1.890.045,74	100,00	0,00		1.890.045,74	100,00
Total	439	18.695.826,44	2.833.398,17	0,00	21.529.224,61		63.118.530,12		84.647.754,73	