

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	27/03/2013 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2013 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	4.884,33 28.426.800,60 4,88%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 27/03/2013 5,910039 Bruto 4,668931 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	0,2140% 27/03/2013 31,656694 Bruto 25,008788 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	0,7840% 27/03/2013 196,000000 Bruto 154,840000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf CCC-sf	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	1,3840% 27/03/2013 346,000000 Bruto 273,340000 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	4,1840% 27/03/2013 1.046,000000 Bruto 826,340000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-
Total		195.781.583,31	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	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	0,28	0,28	0,27	0,27	0,26	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	09/04/2013	07/04/2013	05/04/2013	02/04/2013	31/03/2013	28/03/2013	27/03/2013	27/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	0,28	0,28	0,27	0,27	0,26	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	09/04/2013	07/04/2013	05/04/2013	02/04/2013	31/03/2013	28/03/2013	27/03/2013	27/03/2013	
	Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	2,20	2,00	1,83	1,69	1,57	1,46	1,37	1,28
			Fecha	10/03/2015	27/12/2014	26/10/2014	04/09/2014	22/07/2014	12/06/2014	09/05/2014	09/04/2014
Sin amortización opcional *		Años	2,20	2,00	1,83	1,69	1,57	1,46	1,37	1,28	
		Fecha	10/03/2015	27/12/2014	26/10/2014	04/09/2014	22/07/2014	12/06/2014	09/05/2014	09/04/2014	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
			Fecha	27/09/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015	27/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	5,22	4,80	4,43	4,10	3,82	3,57	3,34	3,14	
		Fecha	16/03/2018	13/10/2017	31/05/2017	02/02/2017	20/10/2016	20/07/2016	29/04/2016	15/02/2016	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
			Fecha	27/09/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015	27/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	7,61	7,13	6,68	6,25	5,87	5,50	5,18	4,88	
		Fecha	04/08/2020	11/02/2020	29/08/2019	29/03/2019	07/11/2018	27/06/2018	28/02/2018	10/11/2017	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
			Fecha	27/09/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015	27/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	8,50	8,01	7,76	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	
		Fecha	27/06/2021	27/12/2020	27/09/2020	27/03/2020	27/09/2019	27/06/2019	27/12/2018	27/09/2018	

* 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	50,45%	98.781.583,31	41,47%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	14,52%	28.426.800,60		56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	35,94%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00	
Serie B	24,26%	47.500.000,00	13,33%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	11,49%	22.500.000,00	0,00%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	13,79%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		195.781.583,31			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		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		1.430.313,58	0,184%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		161.952,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.975,49	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	1.029	2.856
Principal		
Pendiente vencimiento	179.342.214,29	1.000.029.080,53
Medio	174.287,87	350.150,24
Mínimo	0,00	96,03
Máximo	4.087.359,36	5.590.384,62
Interés nominal		
Medio ponderado	1,96%	5,11%
Mínimo	0,68%	3,90%
Máximo	5,59%	8,87%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	94
Mínimo	17/01/2013	05/10/2007
Máximo	07/07/2041	07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,41%	29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,59%	70,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,23%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,97%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,30%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,70%	7,23%
(I) - Hostelería	10,68%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,81%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	9,20%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,58%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,64%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,51%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,67%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,01%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,76%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,67%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,20%	0,42%
(P) - Educación	0,83%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,07%	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	0,79%	0,54%	0,53%	0,61%	1,16%
Tasa anual equivalente	9,05%	6,33%	6,13%	7,03%	13,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,99%	4,85%
Aragón	2,09%	1,85%
Asturias	1,05%	0,68%
Canarias	4,99%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,67%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,02%
Cataluña	14,01%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	46,90%	54,53%
Extremadura	0,34%	0,44%
Galicia	2,28%	2,20%
Islas Baleares	5,52%	2,85%
La Rioja	0,54%	0,40%
Madrid	8,68%	7,13%
Murcia	2,01%	2,47%
Navarra	0,78%	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	59	135.345,73	29.282,21	0,00	164.627,94	0,80	11.504.914,47		11.669.542,41	15,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	98.672,92	13.628,65	0,00	112.301,57	0,49	3.794.933,52		3.897.235,09	5,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	74.221,06	13.803,55	0,00	88.024,61	0,43	2.576.181,36		2.664.205,97	3,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	188.619,51	51.103,48	0,00	239.722,99	1,16	3.843.199,29		4.082.922,28	5,36
De > 6 a < 12 Meses	64	1.154.974,73	267.831,77	0,00	1.422.806,50	6,88	13.810.978,75		15.233.785,25	20,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	637.554,59	184.924,92	0,00	822.479,51	3,97	4.898.565,60		5.721.045,11	7,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	989.463,59	353.545,21	0,00	1.343.008,80	6,49	7.223.270,59		8.566.279,39	11,25
De ≥ 2 Años	142	14.561.735,29	1.948.891,65	0,00	16.510.626,94	79,79	7.799.802,08		24.310.429,02	31,93
Subtotal	403	17.830.587,42	2.863.011,44	0,00	20.693.598,86	100,00	55.451.845,66		76.145.444,52	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	3.291,69	85,52	0,00	3.377,21	0,18	0,00		3.377,21	0,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	13.082,62	458,00	0,00	13.540,62	0,72	0,00		13.540,62	0,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	849.313,95	43.126,66	0,00	892.440,61	47,57	0,00		892.440,61	47,57
De ≥ 2 Años	17	924.244,56	42.322,65	0,00	966.567,21	51,52	0,00		966.567,21	51,52
Subtotal	22	1.789.932,82	85.992,83	0,00	1.875.925,65	100,00	0,00		1.875.925,65	100,00
Total	425	19.620.520,24	2.949.004,27	0,00	22.569.524,51		55.451.845,66		78.021.370,17	