

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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
Ibclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / S&P	
		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	27/06/2014 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2014 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820		100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2014 Bruto 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	40.287,72 47.902.099,08 40,29%	100.000,00 118.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3480% 27/06/2014 35,829212 Bruto 28,305077 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Asf	AAA AAA
Serie B ES0339735039	28/09/2007 475		100.000,00 47.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,600% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9180% 27/06/2014 234,600000 Bruto 185,334000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf Dsf	A- A-
Serie C ES0339735047	28/09/2007 225		100.000,00 22.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+1,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5180% 27/06/2014 387,933333 Bruto 306,467333 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Dsf	BBB- BB
Serie D ES0339735054	28/09/2007 270		100.000,00 27.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3180% 27/06/2014 1.103,488889 Bruto 871,756222 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CC-
Total		144.902.099,08	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 opcional *	Vida media Años	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,33	1,20	1,09	1,03	0,93	0,89	0,80	0,77
		Fecha	26/07/2015	09/06/2015	28/04/2015	05/04/2015	02/03/2015	13/02/2015	13/01/2015	02/01/2015	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,36	1,23	1,13	1,04	0,97	0,90	0,84	0,79
		Fecha	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/12/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015
		Amort. final	Años	2,51	2,06	1,45	1,20	1,04	0,97	0,90	0,84
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25
		Fecha	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/12/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015
		Amort. final	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,84	3,53	3,27	3,04	2,82	2,64	2,48
		Fecha	31/05/2018	25/01/2018	05/10/2017	01/07/2017	07/04/2017	20/01/2017	16/11/2016	16/09/2016	
		Amort. final	Años	6,01	5,51	5,00	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25
		Fecha	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/12/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015
		Amort. final	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	6,54	6,13	5,74	5,39	5,06	4,76	4,48
		Fecha	02/04/2021	08/10/2020	10/05/2020	20/12/2019	13/08/2019	15/04/2019	27/12/2018	17/09/2018	
		Amort. final	Años	8,51	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	5,76	5,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25
		Fecha	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/12/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015
		Amort. final	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	5,76	5,51
		Fecha	27/09/2022	27/12/2021	27/06/2021	27/03/2021	27/09/2020	27/06/2020	27/12/2019	27/09/2019	
		Amort. final	Años	8,51	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	5,76	5,51

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	33,06%	47.902.099,08	59,37%	90,56%	930.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	22,31%	229.100.000,00	9,70%
Serie A2	0,00%	0,00	56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	33,06%	47.902.099,08	11,58%	118.900.000,00	
Serie B	32,78%	47.500.000,00	19,08%	4,63%	47.500.000,00
Serie C	15,53%	22.500.000,00	0,00%	2,19%	22.500.000,00
Serie D	18,63%	27.000.000,00	2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos	144.902.099,08		1.027.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	2,70%	27.000.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)	47.902.099,08		118.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	604.839,58	0,305%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	141.577,33		
Ints. cobrados pes de ingreso	24.552,00		
Activo			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	894	2.856
Principal		
Pendiente vencimiento	137.624.363,82	1.000.029.080,53
Medio	153.942,24	350.150,24
Mínimo	0,00	96,03
Máximo	3.837.981,57	5.590.384,62
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	5,11%
Mínimo	0,80%	3,90%
Máximo	5,35%	8,87%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	94
Mínimo	01/04/2014	05/10/2007
Máximo	07/07/2041	07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,65%	29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,35%	70,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	12,54%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,90%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,00%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,57%	7,23%
(I) - Hostelería	11,59%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,43%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	8,96%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,73%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,49%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,03%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,97%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,88%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,72%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,19%	0,42%
(P) - Educación	0,87%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,16%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,66%	0,60%	0,58%	1,05%
Tasa anual equivalente	6,63%	7,59%	6,94%	6,69%	11,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,77%	4,85%
Aragón	2,17%	1,85%
Asturias	1,13%	0,68%
Canarias	5,21%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,34%	3,99%
Castilla-La Mancha	2,92%	4,02%
Cataluña	15,62%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	46,12%	54,53%
Extremadura	0,28%	0,44%
Galicia	1,96%	2,20%
Islas Baleares	5,14%	2,85%
La Rioja	0,51%	0,40%
Madrid	9,35%	7,13%
Murcia	2,12%	2,47%
Navarra	0,88%	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	48	99.207,41	16.472,52	0,00	115.679,93	0,50	11.556.265,56	11.671.945,49	17,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	62.035,19	7.629,46	0,00	69.664,65	0,30	2.851.923,87	2.921.588,52	4,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	145.458,45	10.383,06	0,00	155.841,51	0,68	3.036.051,11	3.191.892,62	4,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	160.676,38	23.228,98	0,00	183.905,36	0,80	3.799.483,44	3.983.388,80	5,88
De > 6 a < 12 Meses	10	90.054,54	9.551,84	0,00	99.606,38	0,43	700.924,25	800.530,63	1,18
De > 12 a < 18 Meses	19	357.824,59	33.781,79	0,00	391.606,38	1,70	1.386.259,70	1.777.866,08	2,63
De > 18 a < 24 Meses	33	1.524.669,27	206.374,94	0,00	1.731.044,21	7,52	5.571.892,98	7.302.937,19	10,78
De ≥ 2 Años	177	17.951.894,02	2.306.804,79	0,00	20.258.698,81	88,06	15.818.047,21	36.076.746,02	53,27
Subtotal	337	20.391.819,85	2.614.227,38	0,00	23.006.047,23	100,00	44.720.848,12	67.726.895,35	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	78.294,63	186,18	0,00	78.480,81	2,27	0,00	78.480,81	2,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	70.756,12	402,35	0,00	71.158,47	2,05	0,00	71.158,47	2,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	70.511,20	275,81	0,00	70.787,01	2,04	0,00	70.787,01	2,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	12.913,74	162,79	0,00	13.076,53	0,38	0,00	13.076,53	0,38
De > 6 a < 12 Meses	11	464.066,87	6.863,86	0,00	470.930,73	13,59	0,00	470.930,73	13,59
De > 12 a < 18 Meses	4	480.765,21	9.428,21	0,00	490.193,42	14,15	0,00	490.193,42	14,15
De > 18 a < 24 Meses	8	434.833,06	24.540,69	0,00	459.373,75	13,26	0,00	459.373,75	13,26
De ≥ 2 Años	20	1.711.637,31	99.088,49	0,00	1.810.725,80	52,26	0,00	1.810.725,80	52,26
Subtotal	51	3.323.778,14	140.948,38	0,00	3.464.726,52	100,00	0,00	3.464.726,52	100,00
Total	388	23.715.597,99	2.755.175,76	0,00	26.470.773,75		44.720.848,12	71.191.621,87	