

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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

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	27/12/2012 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	6.395,54 37.222.042,80 6,40%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5220% 27/12/2012 8,438915 Bruto 6,835521 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	0,2520% 27/12/2012 37,692175 Bruto 30,530662 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	0,8220% 27/12/2012 207,783333 Bruto 168,304500 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	1,4220% 27/12/2012 359,450000 Bruto 291,154500 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	4,2220% 27/12/2012 1.067,227778 Bruto 864,454500 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CCC-
Total		204.576.825,51	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)											
		% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,47	0,45	0,43	0,42	0,41	0,40	0,39
		Amort. final	Fecha	29/03/2013	19/03/2013	11/03/2013	04/03/2013	25/02/2013	22/02/2013	19/02/2013	15/02/2013
		Amort. final	Fecha	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,47	0,45	0,43	0,42	0,41	0,40	0,39
		Amort. final	Fecha	29/03/2013	19/03/2013	11/03/2013	04/03/2013	25/02/2013	22/02/2013	19/02/2013	15/02/2013
		Amort. final	Fecha	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,76	2,53	2,33	2,16	2,01	1,88	1,78	1,67
		Amort. final	Fecha	30/06/2015	08/04/2015	25/01/2015	25/11/2014	01/10/2014	12/08/2014	07/07/2014	29/05/2014
		Amort. final	Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,79	2,54	2,34	2,17	2,02	1,89	1,78	1,68
		Amort. final	Fecha	10/07/2015	13/04/2015	30/01/2015	28/11/2014	06/10/2014	19/08/2014	07/07/2014	01/06/2014
		Amort. final	Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Amort. final	Fecha	27/09/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/03/2016	27/09/2015	27/06/2015	27/06/2015	27/03/2015
		Amort. final	Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,44	5,04	4,69	4,37	4,09	3,85	3,62
		Amort. final	Fecha	15/08/2018	06/03/2018	11/10/2017	03/06/2017	09/02/2017	29/10/2016	01/08/2016	11/05/2016
		Amort. final	Fecha	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Amort. final	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
		Amort. final	Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,45	7,94	7,47	7,04	6,62	6,24	5,88	5,56
		Amort. final	Fecha	09/03/2021	02/09/2020	16/03/2020	09/10/2019	10/05/2019	24/12/2018	14/08/2018	17/04/2018
		Amort. final	Fecha	9,75	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
		Amort. final	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
		Amort. final	Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Fecha	27/06/2022	27/09/2021	27/03/2021	27/09/2020	27/06/2020	27/12/2019	27/09/2019	27/03/2019
		Amort. final	Fecha	9,75	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	52,59%	107.576.825,51	39,77%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	18,19%	37.222.042,80		56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	34,39%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00	
Serie B	23,22%	47.500.000,00	13,02%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	11,00%	22.500.000,00	0,35%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	13,20%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		204.576.825,51			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,35%	621.268,19		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		7.112.052,10	0,248%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		436.235,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso		43.668,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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

Depositario 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	1.034	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	182.752.740,04	1.000.029.080,53	
Medio	176.743,46	350.150,24	
Mínimo	0,00	96,03	
Máximo	4.102.612,94	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,14%	5,11%	
Mínimo	0,70%	3,90%	
Máximo	5,59%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	122	94	
Mínimo	19/12/2012	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,42%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,58%	70,11%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,44%	0,57%	0,58%	1,16%
Tasa anual equivalente	7,53%	5,13%	6,62%	6,70%	13,11%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,43%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,84%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,38%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,67%	7,23%
(I) - Hostelería	10,60%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,76%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	9,19%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,58%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,63%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,54%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,64%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,01%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,75%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,74%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,18%	0,42%
(P) - Educación	0,82%	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%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,97%	4,85%
Aragón	2,08%	1,85%
Asturias	1,04%	0,68%
Canarias	4,96%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,66%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,58%	4,02%
Cataluña	14,26%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	46,76%	54,53%
Extremadura	0,34%	0,44%
Galicia	2,27%	2,20%
Islas Baleares	5,46%	2,85%
La Rioja	0,54%	0,40%
Madrid	8,78%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	63	77.947,45	17.658,05	0,00	95.605,50	0,47	11.380.640,73	11.476.246,23	14,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	55.869,68	12.019,80	0,00	67.889,48	0,33	2.865.443,10	2.933.332,58	3,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	123.957,05	24.598,67	0,00	148.555,72	0,73	4.113.857,55	4.262.413,27	5,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	222.686,22	68.936,82	0,00	291.623,04	1,43	5.375.219,64	5.666.842,68	7,38
De > 6 a < 12 Meses	58	1.130.243,12	274.923,66	0,00	1.405.166,78	6,88	13.509.823,95	14.914.990,73	19,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	592.257,49	210.944,03	0,00	803.201,52	3,93	4.371.128,09	5.174.329,61	6,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	875.695,93	321.993,30	0,00	1.197.689,23	5,86	6.759.202,80	7.956.892,03	10,37
De ≥ 2 Años	146	14.483.646,99	1.942.561,11	0,00	16.426.208,10	80,38	7.937.953,08	24.364.161,18	31,75
Subtotal	410	17.562.303,93	2.873.635,44	0,00	20.435.939,37	100,00	56.313.268,94	76.749.208,31	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	3.291,69	80,53	0,00	3.372,22	0,18	0,00	3.372,22	0,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	13.082,62	427,87	0,00	13.510,49	0,71	0,00	13.510,49	0,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	859.825,62	43.609,95	0,00	903.435,57	47,64	0,00	903.435,57	47,64
De ≥ 2 Años	17	913.732,89	62.181,32	0,00	975.914,21	51,47	0,00	975.914,21	51,47
Subtotal	23	1.789.932,82	106.299,67	0,00	1.896.232,49	100,00	0,00	1.896.232,49	100,00
Total	433	19.352.236,75	2.979.935,11	0,00	22.332.171,86		56.313.268,94	78.645.440,80	