

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Confederación Española de Cajas de
Ahorros (CECA)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0372259004	05/10/2006 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0372259012	05/10/2006 1.850	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 185.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	19.851,52 122.722.096,64 19,85%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,0190% 15/11/2010 51,133656 Bruto 41,418261 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	15/11/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa3	AAA Aaa
Serie B ES0372259038	05/10/2006 627	100.000,00 62.700.000,00 100,00%	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,1790% 15/11/2010 298,025000 Bruto 241,400250 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Ba3	A A2
Serie C ES0372259046	05/10/2006 241	100.000,00 24.100.000,00 100,00%	100.000,00 24.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,4490% 15/11/2010 366,275000 Bruto 296,682750 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa1	BBB Baa3
Serie D ES0372259053	05/10/2006 288	100.000,00 28.800.000,00 100,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,8990% 15/11/2010 1.238,358333 Bruto 1.003,070250 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		238.322.096,64		1.178.800.000,00					

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	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	1,80	1,63	1,49	1,35	1,23	1,17	1,07			
		Fecha	18/10/2012	18/07/2012	18/05/2012	25/03/2012	02/06/2012	23/12/2011	12/02/2011	25/10/2011				
		Amort. final	Años	3,63	3,14	2,88	2,63	2,39	2,13	2,13	1,88			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	1,99	1,79	1,62	1,48	1,36	1,25	1,16			
		Fecha	19/12/2012	23/09/2012	13/07/2012	13/05/2012	22/03/2012	02/07/2012	31/12/2011	27/11/2011				
		Amort. final	Años	5,13	4,63	4,13	3,88	3,63	3,13	2,88	2,88			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,63	3,13	2,88	2,63	2,38	2,13	2,13	1,88			
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	16/08/2012				
		Amort. final	Años	3,63	3,14	2,88	2,63	2,39	2,13	2,13	1,88			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,24	6,70	6,20	5,74	5,32	4,94	4,60	4,29			
		Fecha	25/12/2017	06/10/2017	12/09/2016	24/06/2016	24/01/2016	09/08/2015	05/05/2015	01/12/2015				
		Amort. final	Años	9,88	9,39	8,88	8,39	7,88	7,39	6,88	6,39			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,63	3,13	2,88	2,63	2,38	2,13	2,13	1,88			
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	16/08/2012				
		Amort. final	Años	3,63	3,14	2,88	2,63	2,39	2,13	2,13	1,88			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,39	11,63	10,95	10,33	9,75	9,22	8,73			
		Fecha	31/12/2023	16/02/2023	14/05/2022	09/07/2021	23/01/2021	28/06/2020	18/12/2019	21/06/2019				
		Amort. final	Años	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,63	3,13	2,88	2,63	2,38	2,13	2,13	1,88			
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	16/08/2012				
		Amort. final	Años	3,63	3,14	2,88	2,63	2,39	2,13	2,13	1,88			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15			
		Fecha	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035				
		Amort. final	Años	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15			

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	51,49%	122.722.096,64	46,78%	90,19%	1.063.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		22,06%	260.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		15,69%	185.000.000,00
Serie A3	51,49%	122.722.096,64		52,44%	618.200.000,00
Serie B	26,31%	62.700.000,00	16,86%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	10,11%	24.100.000,00	5,36%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	12,08%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00
Emisión de Bonos		238.322.096,64			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	5,36%	11.221.385,05		2,50%	28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.131.949,65	0,010%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.791.253,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.677,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Confederación Española de Cajas de
Ahorros (CECA)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

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	879	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	202.568.905,91	1.150.017.948,45	
Medio	230.453,82	377.302,48	
Mínimo	32,55	1.890,69	
Máximo	2.826.435,99	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,08%	4,01%	
Mínimo	1,25%	2,65%	
Máximo	5,53%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	80	
Mínimo	04/10/2010	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,12%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,88%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	55,06%	61,90%
(F) - Construcción	6,65%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	9,56%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,93%	5,14%
(H) - Hostelería	6,01%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,23%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,67%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,39%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,66%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,96%	0,72%
(M) - Educación	0,56%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,29%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,01%	0,22%
(B) - Pesca	0,00%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,25%	0,82%	0,68%	0,89%	1,75%
Tasa anual equivalente	14,00%	9,39%	7,82%	10,17%	19,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,04%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,55%	1,63%
Cantabria	1,09%	0,61%
Castilla y León	6,43%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,96%	3,23%
Cataluña	15,23%	8,81%
Comunidad Valenciana	41,25%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,74%	1,34%
Islas Baleares	3,60%	3,97%
La Rioja	0,77%	0,26%
Madrid	12,46%	10,59%
Murcia	3,24%	2,65%
Navarra	0,01%	1,14%
País Vasco	0,32%	0,55%

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	78	283.349,76	36.979,31	0,00	320.329,07	2,34	19.357.661,23	19.677.990,30	33,22	
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	91.446,93	14.252,30	0,00	105.699,23	0,77	6.471.772,54	4.719.471,77	7,97	
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	157.045,72	29.357,20	0,00	186.402,92	1,36	6.472.112,47	6.658.515,39	11,24	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	82.677,20	17.488,73	0,00	100.165,93	0,73	1.989.237,43	2.089.403,36	3,53	
De > 6 a < 12 Meses	24	373.475,22	86.075,93	0,00	459.551,15	3,36	4.097.247,40	4.586.798,55	7,69	
De > 12 a < 18 Meses	24	355.935,27	98.180,99	0,00	454.116,26	3,32	2.082.308,06	2.536.424,32	4,28	
De > 18 a < 24 Meses	38	4.233.613,35	445.598,44	0,00	4.679.211,79	34,23	4.330.135,51	9.009.347,30	15,21	
De ≥ 2 Años	87	6.641.250,99	722.408,72	0,00	7.363.659,71	53,87	2.631.047,27	9.994.706,98	16,87	
Subtotal	317	12.218.794,44	1.450.341,62	0,00	13.669.136,06	100,00	45.573.521,91	59.242.657,97	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00	
Subtotal	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00	
Total	318	15.818.794,44	1.450.341,62	0,00	17.269.136,06		45.573.521,91	62.842.657,97		