

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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)

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	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	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	12.811,97 79.203.598,54 12,81%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,6550% 14/11/2011 53,009526 Bruto 42,937716 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2011 "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	1,8150% 14/11/2011 453,750000 Bruto 367,537500 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	2,0850% 14/11/2011 521,250000 Bruto 422,212500 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	5,5350% 14/11/2011 1.383,750000 Bruto 1.120,837500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		194.803.598,54 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	% TACP Anual equivalente									
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	1,47	1,30	1,15	1,01	0,97	0,85	0,82	0,70		
		Fecha	20/04/2013	17/02/2013	24/12/2012	11/02/2012	17/10/2012	09/04/2012	23/08/2012	07/12/2012		
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
	Sin amortización opcional *	Años	1,74	1,55	1,38	1,25	1,13	1,03	0,95	0,88		
		Fecha	27/07/2013	17/05/2013	18/03/2013	28/01/2013	17/12/2012	11/11/2012	10/11/2012	15/09/2012		
		Amort. final	Años	3,79	3,54	3,04	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04		
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012		
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
	Sin amortización opcional *	Años	6,05	5,58	5,15	4,76	4,41	4,09	3,80	3,53		
		Fecha	15/11/2017	28/05/2017	23/12/2016	08/02/2016	28/03/2016	30/11/2015	17/08/2015	05/12/2015		
		Amort. final	Años	8,54	8,30	7,79	7,30	6,79	6,54	6,04	5,79	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04		
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012		
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
	Sin amortización opcional *	Años	12,11	11,31	10,61	9,98	9,41	8,89	8,40	7,95		
		Fecha	12/08/2023	19/02/2023	06/07/2022	20/10/2021	26/03/2021	16/09/2020	22/03/2020	10/11/2019		
		Amort. final	Años	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04		
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012		
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
	Sin amortización opcional *	Años	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05		
		Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035		
		Amort. final	Años	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	40,66%	79.203.598,54	58,65%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
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	40,66%	79.203.598,54		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	32,19%	62.700.000,00	20,88%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	12,37%	24.100.000,00	6,36%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	14,78%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		194.803.598,54			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,36%	10.557.833,30		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.183.982,00	0,540%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	524.553,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	41.270,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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

Depositarario 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	516	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	159.767.698,96	1.150.017.948,45
Medio	309.627,32	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.625.447,52	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,64%	4,01%
Mínimo	1,92%	2,65%
Máximo	5,82%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	80
Mínimo	02/11/2011	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,97%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,03%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	21,09%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,39%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,28%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,16%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,42%	4,51%
(I) - Hostelería	6,67%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,37%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,29%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,68%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,10%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,62%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,45%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,65%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,51%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,28%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,04%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	1,03%	0,70%	0,60%	1,50%
Tasa anual equivalente	7,53%	11,71%	8,10%	6,95%	16,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,42%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,31%	1,63%
Cantabria	1,24%	0,61%
Castilla y León	7,01%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,23%
Cataluña	16,11%	8,81%
Comunidad Valenciana	39,27%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,94%	1,34%
Islas Baleares	3,92%	3,97%
La Rioja	0,85%	0,26%
Madrid	12,74%	10,59%
Murcia	3,42%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,34%	0,55%

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	38	94.324,21	17.850,10	0,00	112.174,31	0,80	8.481.968,50	8.594.140,81	14,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	152.893,32	27.879,11	0,00	180.772,43	1,29	8.069.899,28	8.250.661,71	13,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	232.686,09	50.926,37	0,00	283.612,46	2,02	8.813.530,32	9.097.142,78	15,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	178.983,01	62.390,64	0,00	241.373,65	1,72	5.646.787,78	5.888.161,43	9,65
De > 6 a < 12 Meses	29	1.708.276,03	69.542,24	0,00	1.777.818,27	12,65	4.085.615,97	5.863.434,24	9,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	273.396,47	65.131,66	0,00	338.528,13	2,41	1.925.131,08	2.263.659,21	3,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	400.770,27	120.104,96	0,00	520.875,23	3,71	2.887.261,07	3.408.136,30	5,70
De ≥ 2 Años	138	9.253.604,06	1.345.001,70	0,00	10.598.605,76	75,41	5.814.118,63	16.412.724,39	27,46
Subtotal	280	12.294.933,46	1.758.826,78	0,00	14.053.760,24	100,00	45.724.600,63	59.778.360,87	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	1	885,44	10,66	0,00	896,10	0,02	0,00	896,10	0,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	3.961.991,72	52.032,12	0,00	4.014.023,84	96,14	0,00	4.014.023,84	96,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	152.981,29	7.375,03	0,00	160.356,32	3,84	0,00	160.356,32	3,84
Subtotal	15	4.115.858,45	59.417,81	0,00	4.175.276,26	100,00	0,00	4.175.276,26	100,00
Total	295	16.410.791,91	1.818.244,59	0,00	18.229.036,50		45.724.600,63	63.953.637,13	