

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
 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
 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	
		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	5.879,60 36.347.687,20 5,88%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,4730% 14/11/2012 Bruto Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,6330% 14/11/2012 Bruto Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	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	0,9030% 14/11/2012 Bruto 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	4,3530% 14/11/2012 Bruto Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		151.947.687,20 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,59	0,58	0,57	0,55	0,36	0,36	0,35	0,35		
			Fecha	05/02/2013	28/04/2013	24/04/2013	20/04/2013	02/08/2013	02/07/2013	02/05/2013	02/04/2013		
			Amort. final	Años	0,62	0,62	0,62	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,30	1,16	1,04	0,94	0,86	0,78	0,73	0,67		
			Fecha	18/01/2014	27/11/2013	14/10/2013	09/08/2013	08/09/2013	13/07/2013	22/06/2013	06/01/2013		
			Amort. final	Años	2,38	2,12	1,87	1,87	1,62	1,38	1,38	1,38	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,62	0,62	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38		
			Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013		
			Amort. final	Años	0,62	0,62	0,62	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,72	4,35	4,01	3,71	3,44	3,20	2,98	2,78		
			Fecha	17/06/2017	02/02/2017	10/03/2016	15/06/2016	03/08/2016	12/11/2015	21/09/2015	07/11/2015		
			Amort. final	Años	7,62	7,13	6,62	6,38	5,87	5,62	5,13	4,87	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,62	0,62	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38		
			Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013		
			Amort. final	Años	0,62	0,62	0,62	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,05	10,31	9,65	9,06	8,53	8,05	7,60	7,19		
			Fecha	17/10/2023	17/01/2023	23/05/2022	20/10/2021	04/09/2021	14/10/2020	05/06/2020	12/08/2019		
			Amort. final	Años	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,62	0,62	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38		
			Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013		
			Amort. final	Años	0,62	0,62	0,62	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14		
			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	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	

* 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	23,92%	36.347.687,20	78,28%	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	23,92%	36.347.687,20		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	41,28%	62.700.000,00	27,37%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	15,86%	24.100.000,00	7,80%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	18,95%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		151.947.687,20			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	7,80%	9.601.383,99		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.152.355,81	0,233%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	101.525,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	72.132,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
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
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarío 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	405	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	125.086.150,32	1.150.017.948,45
Medio	308.854,69	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.457.215,36	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,37%	4,01%
Mínimo	0,75%	2,65%
Máximo	6,07%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	117	80
Mínimo	01/10/2012	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,35%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,65%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,77%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,49%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,83%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,29%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,04%	4,51%
(I) - Hostelería	6,36%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,35%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,87%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,98%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,33%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,52%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,77%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,74%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,59%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,01%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,01%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,01%	0,68%	0,84%	1,04%	1,43%
Tasa anual equivalente	0,17%	7,89%	9,59%	11,83%	15,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,66%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,16%	1,63%
Cantabria	1,42%	0,61%
Castilla y León	7,29%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,39%	3,23%
Cataluña	16,82%	8,81%
Comunidad Valenciana	37,41%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,17%	1,34%
Islas Baleares	4,36%	3,97%
La Rioja	0,97%	0,26%
Madrid	14,49%	10,59%
Murcia	3,16%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,38%	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	45	102.698,94	24.310,99	0,00	127.009,93	0,86	12.858.906,23	12.985.916,16	21,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	97.041,26	24.230,65	0,00	121.271,91	0,82	5.871.055,29	5.992.357,20	9,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	25.817,65	6.935,18	0,00	32.752,83	0,22	898.854,49	931.407,52	1,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	278.003,07	47.743,32	0,00	325.746,39	2,22	3.903.214,13	4.229.960,52	6,85
De > 6 a < 12 Meses	27	835.880,49	210.993,82	0,00	1.046.874,31	7,11	10.056.887,32	11.103.761,63	17,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	523.813,12	153.113,84	0,00	676.926,96	4,60	3.303.282,82	3.980.209,78	6,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	1.828.777,21	129.342,14	0,00	1.958.119,35	13,30	3.128.490,44	5.086.609,79	8,24
De ≥ 2 Años	116	9.114.794,69	1.315.902,27	0,00	10.430.696,96	70,86	6.966.756,38	17.397.453,34	28,19
Subtotal	271	12.807.826,63	1.912.572,21	0,00	14.720.398,84	100,00	46.987.277,10	61.707.675,94	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	2	41.256,48	1.486,66	0,00	42.743,14	1,02	0,00	42.743,14	1,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	3.605.750,92	45.701,22	0,00	3.651.452,14	87,04	0,00	3.651.452,14	87,04
De ≥ 2 Años	10	486.130,00	15.055,95	0,00	501.185,95	11,95	0,00	501.185,95	11,95
Subtotal	16	4.133.137,40	62.243,83	0,00	4.195.381,23	100,00	0,00	4.195.381,23	100,00
Total	287	16.940.964,03	1.974.816,04	0,00	18.915.780,07		46.987.277,10	65.903.057,17	