

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Depositarario 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie B ES0372259038	05/10/2006 627	76.086,20 47.706.047,40 76,09%	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,4810% 14/11/2014 93,526848 Bruto 73,886210 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf 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	0,7510% 14/11/2014 191,922222 Bruto 151,618555 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Casf	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	4,2010% 14/11/2014 1.073,588889 Bruto 848,135222 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		100.606.047,40 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 Amort. final	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43	1,61	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
		Fecha	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014
		Años	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
	Sin amortización opcional *	Años	2,37	2,21	2,06	1,94	1,83	1,73	1,63	1,55	1,55
		Fecha	24/12/2016	27/10/2016	05/09/2016	21/07/2016	10/06/2016	04/05/2016	01/04/2016	02/03/2016	02/03/2016
		Años	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
		Fecha	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014
		Años	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
	Sin amortización opcional *	Años	8,30	7,78	7,32	6,89	6,51	6,16	5,85	5,56	5,56
		Fecha	01/12/2022	25/05/2022	05/12/2021	04/07/2021	14/02/2021	10/10/2020	16/06/2020	02/03/2020	02/03/2020
		Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
		Fecha	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014	14/11/2014
		Años	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
	Sin amortización opcional *	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
		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	14/11/2035
		Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	0,00%	0,00	100,00%	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	0,00%	0,00	52,44%		618.200.000,00	
Serie B	47,42%	47.706.047,40	33,56%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	23,95%	24.100.000,00	0,00%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	28,63%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		100.606.047,40			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	2,50%		28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	910.245,47	0,201%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	78.648,75		
Ints. cobrados pes de ingreso	9.087,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	279	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	81.730.636,88	1.150.017.948,45
Medio	292.941,35	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.069.120,04	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	1,37%	4,01%
Mínimo	0,70%	2,65%
Máximo	3,04%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	109	80
Mínimo	03/09/2014	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,66%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,34%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	24,58%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,59%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	8,97%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,18%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,18%	4,51%
(I) - Hostelería	5,95%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,96%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,80%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,66%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,66%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,48%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,22%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,96%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,77%	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	0,00%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,39%	0,99%	0,61%	1,24%
Tasa anual equivalente	4,38%	4,55%	11,23%	7,08%	13,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,71%	9,46%
Aragón	0,21%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,49%	1,63%
Cantabria	1,72%	0,61%
Castilla y León	7,30%	4,80%
Castilla-La Mancha	4,18%	3,23%
Cataluña	17,90%	8,81%
Comunidad Valenciana	34,10%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,43%	1,34%
Islas Baleares	5,18%	3,97%
La Rioja	1,14%	0,26%
Madrid	14,09%	10,59%
Murcia	3,54%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco		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	12	31.198,61	3.660,33	0,00	34.858,94	0,22	4.223.646,76	4.258.505,70	9,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	25.103,63	5.561,43	0,00	30.665,06	0,19	2.233.690,87	2.264.355,93	4,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	27.402,17	2.440,73	0,00	29.842,90	0,19	692.733,15	722.576,05	1,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	67.601,07	12.789,15	0,00	100.390,22	0,62	2.322.339,11	2.422.729,33	5,26
De > 6 a < 12 Meses	23	278.153,50	47.614,63	0,00	325.768,13	2,02	4.154.802,48	4.480.570,61	9,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	237.911,36	54.520,93	0,00	292.432,29	1,82	3.082.847,98	3.375.280,27	7,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	444.045,40	40.317,77	0,00	484.363,17	3,01	1.444.992,49	1.929.355,66	4,19
De ≥ 2 Años	157	13.013.195,58	1.799.521,35	0,00	14.812.716,93	91,94	11.801.692,58	26.614.409,51	57,77
Subtotal	238	14.144.611,32	1.966.426,32	0,00	16.111.037,64	100,00	29.956.745,42	46.067.783,06	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	31.085,78	116,59	0,00	31.202,37	0,57	0,00	31.202,37	0,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	509.473,08	4.039,44	0,00	513.512,52	9,42	0,00	513.512,52	9,42
De > 6 a < 12 Meses	3	263.204,84	3.709,01	0,00	266.913,85	4,90	0,00	266.913,85	4,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	98.930,70	2.706,87	0,00	101.637,57	1,86	0,00	101.637,57	1,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	344.074,04	10.511,71	0,00	354.585,75	6,51	0,00	354.585,75	6,51
De ≥ 2 Años	16	4.120.266,94	62.332,64	0,00	4.182.599,58	76,74	0,00	4.182.599,58	76,74
Subtotal	28	5.367.035,38	83.416,26	0,00	5.450.451,64	100,00	0,00	5.450.451,64	100,00
Total	266	19.511.646,70	2.049.842,58	0,00	21.561.489,28		29.956.745,42	51.518.234,70	