

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2009

NIF
V85755502

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372191009	31/07/2009 3.837	56.787,49 217.893.599,13 56,79%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3240% 18/03/2011 183,789557 Bruto 148,869541 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa
Serie B ES0372191017	31/07/2009 702	100.000,00 70.200.000,00 100,00%	100.000,00 70.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5240% 18/03/2011 372,533333 Bruto 301,752000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3	B3
Serie C ES0372191025	31/07/2009 561	100.000,00 56.100.000,00 100,00%	100.000,00 56.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7240% 18/03/2011 421,422222 Bruto 341,352000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		344.193.599,13	510.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,84
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,31	2,08	1,89	1,73	1,60	1,39
		Fecha		28/07/2013	11/04/2013	15/01/2013	07/11/2012	11/09/2012	25/07/2012	14/06/2012
		Amort. final	Años	6,50	5,75	5,25	4,75	4,24	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Fecha		18/06/2017	18/09/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014
		Vida media	Años	2,61	2,31	2,08	1,89	1,73	1,60	1,49
		Fecha		28/07/2013	11/04/2013	15/01/2013	07/11/2012	11/09/2012	25/07/2012	14/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	5,75	5,25	4,75	4,24	4,00	3,50
		Fecha		18/06/2017	18/09/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	7,70	6,97	6,34	5,78	5,31	4,89
		Fecha		25/06/2019	30/08/2018	08/12/2017	20/04/2017	29/09/2016	08/04/2016	08/11/2015
		Amort. final	Años	10,75	9,75	9,00	8,25	7,75	7,00	6,50
		Fecha		18/09/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/12/2017	18/06/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	7,70	6,97	6,34	5,78	5,31	4,89
		Fecha		25/06/2019	30/08/2018	08/12/2017	20/04/2017	29/09/2016	08/04/2016	08/11/2015
		Amort. final	Años	10,75	9,75	9,00	8,25	7,75	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Fecha		18/09/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/12/2017	18/06/2017
		Vida media	Años	10,99	10,23	9,48	8,73	7,99	7,47	6,74
		Fecha		13/12/2021	10/03/2021	09/06/2020	10/09/2019	12/12/2018	08/06/2018	15/09/2017
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,00	10,25	9,50	8,75	8,00	7,50	6,75
		Fecha		18/12/2021	18/03/2021	18/06/2020	18/09/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,16	13,21	12,34	11,53	10,79	10,10	9,46
		Fecha		14/02/2025	03/03/2024	19/04/2023	29/06/2022	30/09/2021	21/01/2021	02/08/2020
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
		Fecha		18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048

* 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	
Serie A	63,31%	217.893.599,13	64,85%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	20,40%	70.200.000,00	44,45%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	16,30%	56.100.000,00	28,15%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		344.193.599,13		510.000.000,00	
Fondo de Reserva	28,15%	96.900.000,00		96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		108.434.396,71	1,026%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		223.359,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		68.788,23	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,524%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.320.000,00	3,024%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		480.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.596	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		329.322.864,85	510.082.212,85
Medio		206.342,65	267.900,32
Mínimo		597,69	7.960,62
Máximo		4.464.600,00	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,37%	4,11%
Mínimo		1,55%	1,46%
Máximo		7,73%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		141	130
Mínimo		15/02/2011	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		10,60%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,40%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		18,76%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		18,67%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		12,76%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,34%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		9,64%	7,88%
(I) - Hostelería		7,00%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,16%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,52%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,66%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,43%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,88%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,93%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,49%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,84%	0,96%
(P) - Educación		0,54%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,22%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,12%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,06%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2009

NIF
V85755502

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,62%	0,92%	1,43%	1,23%
Tasa anual equivalente	3,70%	7,18%	10,55%	15,91%	13,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,49%	6,79%
Aragón	1,01%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,25%	1,26%
Cantabria	0,21%	0,23%
Castilla y León	2,05%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,35%	2,67%
Cataluña	10,65%	10,38%
Ceuta	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,08%	56,22%
Extremadura	0,18%	0,17%
Galicia	0,97%	1,68%
Islas Baleares	2,28%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	12,54%	10,76%
Murcia	1,50%	2,69%
Navarra	0,60%	0,40%
País Vasco	0,54%	0,39%

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	104	154.248,57	32.264,29	0,00	186.512,86	3,16	22.869.944,60	23.056.457,46	51,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	128.997,69	28.070,87	0,00	157.068,56	2,66	8.303.103,68	8.460.172,24	19,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	1.701.199,73	17.403,89	0,00	1.718.603,62	29,10	2.314.488,01	4.033.091,63	9,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	2.333.675,91	16.151,47	0,00	2.349.827,38	39,79	980.286,17	3.330.113,55	7,50
De > 6 a < 12 Meses	30	442.764,48	52.130,20	0,00	494.894,68	8,38	2.447.338,71	2.942.233,39	6,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	926.596,50	72.744,90	0,00	999.341,40	16,92	1.574.161,05	2.573.502,45	5,80
Subtotal	236	5.687.482,88	218.765,62	0,00	5.906.248,50	100,00	38.489.322,22	44.395.570,72	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	236	5.687.482,88	218.765,62	0,00	5.906.248,50		38.489.322,22	44.395.570,72	