

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

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	45.296,67 173.803.322,79 45,30%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8310% 19/12/2011 209,649346 Bruto 169,815970 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	2,0310% 19/12/2011 513,391667 Bruto 415,847250 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	2,2310% 19/12/2011 563,947222 Bruto 456,797250 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		300.103.322,79	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
				% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,17	1,93	1,75	1,59	1,46	1,35	1,26
		Amort. final	Fecha	05/03/2014	18/11/2013	25/08/2013	17/06/2013	21/04/2013	05/03/2013	23/01/2013	20/12/2012
			Años	6,00	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,17	1,93	1,75	1,59	1,46	1,35	1,26
		Amort. final	Fecha	05/03/2014	18/11/2013	25/08/2013	17/06/2013	21/04/2013	05/03/2013	23/01/2013	20/12/2012
			Años	6,00	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,10	6,43	5,84	5,33	4,88	4,49	4,15
		Amort. final	Fecha	26/07/2019	22/10/2018	19/02/2018	19/07/2017	13/01/2017	03/08/2016	15/03/2016	12/11/2015
			Años	10,01	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,10	6,43	5,84	5,33	4,88	4,49	4,15
		Amort. final	Fecha	26/07/2019	22/10/2018	19/02/2018	19/07/2017	13/01/2017	03/08/2016	15/03/2016	12/11/2015
			Años	10,01	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,49	8,74	8,23	7,49	6,99	6,48	5,99
		Amort. final	Fecha	15/12/2021	14/03/2021	14/06/2020	09/12/2019	13/03/2019	11/09/2018	11/03/2018	12/09/2017
			Años	10,25	9,50	8,75	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,60	11,76	10,99	10,28	9,63	9,02	8,47
		Amort. final	Fecha	20/03/2025	20/04/2024	20/06/2023	13/09/2022	28/12/2021	03/05/2021	24/09/2020	05/03/2020
			Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77

* 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	57,91%	173.803.322,79	74,37%	75,24%	383.700.000,00
Serie B	23,39%	70.200.000,00	50,98%	13,76%	70.200.000,00
Serie C	18,69%	56.100.000,00	32,29%	11,00%	56.100.000,00
Emisión de Bonos		300.103.322,79			510.000.000,00
Fondo de Reserva	32,29%	96.900.000,00		19,00%	96.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		101.501.247,13	1,529%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.124.647,06	
Ints. cobrados ptes de ingreso		92.203,55	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	3,035%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		960.000,00	3,535%
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		1.471	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		281.493.645,76	510.082.212,85
Medio		191.362,10	267.900,32
Mínimo		0,00	7.960,62
Máximo		4.142.808,38	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,83%	4,11%
Mínimo		1,75%	1,46%
Máximo		8,21%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		147	130
Mínimo		11/10/2011	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		6,12%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,88%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		13,68%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,32%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,25%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,95%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		10,48%	7,88%
(I) - Hostelería		7,33%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,79%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,59%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,67%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,68%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,97%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,10%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,54%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,84%	0,96%
(P) - Educación		0,44%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,19%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,13%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,05%	0,06%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

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	0,26%	0,21%	0,22%	0,33%	0,94%
Tasa anual equivalente	3,07%	2,49%	2,61%	3,95%	10,70%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	5,38%	6,79%	
Aragón	1,12%	0,81%	
Asturias	0,18%	0,14%	
Canarias	1,31%	1,26%	
Cantabria	0,22%	0,23%	
Castilla y León	2,06%	2,27%	
Castilla-La Mancha	3,60%	2,67%	
Cataluña	11,52%	10,38%	
Ceuta	0,05%	0,03%	
Comunidad Valenciana	54,95%	56,22%	
Extremadura	0,19%	0,17%	
Galicia	0,99%	1,68%	
Islas Baleares	2,49%	3,04%	
La Rioja	0,08%	0,07%	
Madrid	13,35%	10,76%	
Murcia	1,62%	2,69%	
Navarra	0,25%	0,40%	
País Vasco	0,61%	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	75	112.975,56	26.307,27	0,00	139.282,83	0,95	16.483.570,58	16.622.853,41	25,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	4.133.540,74	88.860,32	0,00	4.222.401,06	28,90	13.481.269,08	17.703.670,14	27,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	168.567,78	48.759,66	0,00	217.327,44	1,49	7.754.510,14	7.971.837,58	12,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	6.563.502,77	125.624,89	0,00	6.689.127,66	45,78	4.307.177,81	10.996.305,47	16,81
De > 6 a < 12 Meses	32	2.244.642,29	128.918,53	0,00	2.373.560,82	16,24	6.181.205,98	8.554.766,80	13,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	306.822,28	70.164,53	0,00	376.986,81	2,58	1.984.555,14	2.361.541,95	3,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	184.418,78	24.522,20	0,00	208.940,98	1,43	408.973,85	617.914,83	0,94
De ≥ 2 Años	4	350.771,88	32.878,95	0,00	383.650,83	2,63	193.305,68	576.956,51	0,88
Subtotal	273	14.065.242,08	546.036,35	0,00	14.611.278,43	100,00	50.794.568,26	65.405.846,69	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	453.954,82	18.440,28	0,00	472.395,10	57,20	0,00	472.395,10	57,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	336.015,69	17.418,19	0,00	353.433,88	42,80	0,00	353.433,88	42,80
Subtotal	12	789.970,51	35.858,47	0,00	825.828,98	100,00	0,00	825.828,98	100,00
Total	285	14.855.212,59	581.894,82	0,00	15.437.107,41		50.794.568,26	66.231.675,67	