

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio 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 margen 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,45	2,17	1,96	1,78	1,63	1,51	1,41	1,32
		Fecha	27/02/2014	20/11/2013	01/09/2013	29/06/2013	07/05/2013	24/03/2013	15/02/2013	14/01/2013	3,00
		Amort. final	Años	6,00	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/09/2014
		Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/09/2014	
		Amort. final	Años	2,45	2,17	1,96	1,78	1,63	1,51	1,41	1,32
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	7,11	6,45	5,88	5,38	4,94	4,57	4,24
		Fecha	25/07/2019	27/10/2018	01/03/2018	03/09/2017	03/02/2017	27/08/2016	11/04/2016	12/12/2015	5,75
		Amort. final	Años	10,01	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017	18/06/2017
		Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017	18/06/2017	
		Amort. final	Años	7,85	7,11	6,45	5,88	5,38	4,94	4,57	4,24
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,49	8,98	8,23	7,49	6,99	6,49	5,99
		Fecha	15/12/2021	15/03/2021	07/09/2020	11/12/2019	14/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	14/09/2017	6,00
		Amort. final	Años	10,25	9,50	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/12/2021	18/03/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/03/2018	18/09/2017
		Fecha	18/12/2021	18/03/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/03/2018	18/09/2017	
		Amort. final	Años	13,53	12,62	11,79	11,03	10,33	9,68	9,09	8,54
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	29/04/2024	02/07/2023	28/09/2022	15/01/2022	23/05/2021	18/10/2020	31/03/2020
		Fecha	26/03/2025	29/04/2024	02/07/2023	28/09/2022	15/01/2022	23/05/2021	18/10/2020	31/03/2020	
		Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048
		Fecha	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	
		Amort. final	Años	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	57,91%	173.803.322,79	74,37%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	23,39%	70.200.000,00	50,98%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	18,69%	56.100.000,00	32,29%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		300.103.322,79		510.000.000,00	
Fondo de Reserva	32,29%	96.900.000,00		96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	115.189.781,02	1,552%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	302.245,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	65.343,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	3,031%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		960.000,00	3,531%
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	1.448	1.904	
Principal			
Pendiente vencimiento	272.418.646,24	510.082.212,85	
Medio	188.134,42	267.900,32	
Mínimo	0,00	7.960,62	
Máximo	4.069.602,53	4.790.904,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,90%	4,11%	
Mínimo	1,75%	1,46%	
Máximo	8,21%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148	130	
Mínimo	05/12/2011	01/10/2009	
Máximo	10/08/2048	10/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,77%	16,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,23%	83,40%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	12,77%	27,23%	
(L) - Actividades inmobiliarias	20,56%	15,20%	
(C) - Industria manufacturera	13,28%	14,83%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,05%	8,77%	
(J) - Información y comunicaciones	10,64%	7,88%	
(I) - Hostelería	7,40%	6,81%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,95%	6,50%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,62%	2,64%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,69%	2,21%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,72%	2,00%	
(S) - Otros servicios	0,99%	1,45%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,13%	1,44%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,56%	1,26%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,83%	0,96%	
(P) - Educación	0,44%	0,39%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,18%	0,23%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,13%	0,15%	
(B) - Industrias extractivas	0,05%	0,06%	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF 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%	0,23%	0,21%	0,29%	0,89%
Tasa anual equivalente	3,03%	2,74%	2,53%	3,48%	10,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,50%	6,79%
Aragón	1,14%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,34%	1,26%
Cantabria	0,23%	0,23%
Castilla y León	2,03%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,56%	2,67%
Cataluña	11,10%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,16%	56,22%
Extremadura	0,20%	0,17%
Galicia	1,00%	1,68%
Islas Baleares	2,55%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	13,37%	10,76%
Murcia	1,65%	2,69%
Navarra	0,26%	0,40%
País Vasco	0,62%	0,39%

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	89	105.015,44	23.413,36	0,00	128.428,80	0,98	16.267.333,26	16.395.762,06	25,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	246.163,27	53.954,50	0,00	300.117,77	2,30	10.995.271,34	11.295.389,11	17,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	202.961,67	54.670,96	0,00	257.632,63	1,97	7.957.390,47	8.215.023,10	12,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	49	2.178.860,58	86.063,84	0,00	2.263.924,42	17,34	7.135.721,73	9.399.646,15	14,66
De > 6 a < 12 Meses	37	7.262.981,44	248.613,04	0,00	7.511.594,48	57,53	5.873.521,77	13.385.116,25	20,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	1.862.820,61	77.535,04	0,00	1.940.355,65	14,86	2.047.441,01	3.987.796,66	6,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	55.945,45	29.507,91	0,00	85.453,36	0,65	585.294,32	670.747,68	1,05
De ≥ 2 Años	7	528.680,57	40.619,32	0,00	569.299,89	4,36	217.707,13	787.007,02	1,23
Subtotal	294	12.443.429,03	613.377,97	0,00	13.056.807,00	100,00	51.079.681,03	64.136.488,03	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	367.478,11	16.069,05	0,00	383.547,16	37,88	0,00	383.547,16	37,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	599.697,73	29.174,80	0,00	628.872,53	62,12	0,00	628.872,53	62,12
Subtotal	17	967.175,84	45.243,85	0,00	1.012.419,69	100,00	0,00	1.012.419,69	100,00
Total	311	13.410.604,87	658.621,82	0,00	14.069.226,69		51.079.681,03	65.148.907,72	