

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	40.573,94 155.682.207,78 40,57%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7190% 20/03/2012 178,241318 Bruto 144,375468 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	1,9190% 20/03/2012 490,411111 Bruto 397,233000 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	2,1190% 20/03/2012 541,522222 Bruto 438,633000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		281.982.207,78	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	2,36	2,09	1,87	1,70	1,56	1,44	1,33	1,25
		Fecha	28/04/2014	19/01/2014	01/11/2013	30/08/2013	08/07/2013	26/05/2013	19/04/2013	18/03/2013	18/03/2013
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,36	2,09	1,87	1,70	1,56	1,44	1,33	1,25
		Fecha	28/04/2014	19/01/2014	01/11/2013	30/08/2013	08/07/2013	26/05/2013	19/04/2013	18/03/2013	18/03/2013
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	6,80	6,17	5,61	5,13	4,70	4,34	4,02
		Fecha	26/06/2019	05/10/2018	15/02/2018	26/07/2017	01/02/2017	31/08/2016	19/04/2016	25/12/2015	25/12/2015
		Amort. final	Años	9,76	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	6,80	6,17	5,61	5,13	4,70	4,34	4,02
		Fecha	26/06/2019	05/10/2018	15/02/2018	26/07/2017	01/02/2017	31/08/2016	19/04/2016	25/12/2015	25/12/2015
		Amort. final	Años	9,76	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,99	9,24	8,50	7,98	7,24	6,74	6,24	5,75
		Fecha	13/12/2021	14/03/2021	14/06/2020	10/12/2019	14/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	15/09/2017	15/09/2017
		Amort. final	Años	10,01	9,25	8,50	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	12,34	11,52	10,78	10,08	9,45	8,86	8,32
		Fecha	11/03/2025	18/04/2024	25/06/2023	25/09/2022	15/01/2022	28/05/2021	26/10/2020	12/04/2020	12/04/2020
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	55,21%	155.682.207,78	79,15%	75,24%	383.700.000,00 43,76%
Serie B	24,90%	70.200.000,00	54,25%	13,76%	70.200.000,00 30,00%
Serie C	19,89%	56.100.000,00	34,36%	11,00%	56.100.000,00 19,00%
Emisión de Bonos		281.982.207,78			510.000.000,00
Fondo de Reserva		34,36%	96.900.000,00	19,00%	96.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		110.536.173,89	1,443%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		305.107,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		38.241,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,917%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		840.000,00	3,417%
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		1.403	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		262.340.964,00	510.082.212,85
Medio		186.985,72	267.900,32
Mínimo		0,00	7.960,62
Máximo		4.069.602,53	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,95%	4,11%
Mínimo		1,77%	1,46%
Máximo		8,21%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		147	130
Mínimo		01/02/2012	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,66%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,34%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		13,02%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,23%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,15%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,28%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		10,88%	7,88%
(I) - Hostelería		7,17%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,81%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,67%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,72%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,77%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,95%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,17%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,54%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,83%	0,96%
(P) - Educación		0,45%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,17%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,14%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,05%	0,06%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	1,45%	0,73%	0,45%	0,35%	0,89%
Tasa anual equivalente	16,06%	8,42%	5,24%	4,18%	10,21%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,63%	6,79%		
Aragón	1,10%	0,81%		
Asturias	0,18%	0,14%		
Canarias	1,38%	1,26%		
Cantabria	0,23%	0,23%		
Castilla y León	2,04%	2,27%		
Castilla-La Mancha	3,36%	2,67%		
Cataluña	10,58%	10,38%		
Ceuta	0,05%	0,03%		
Comunidad Valenciana	55,46%	56,22%		
Extremadura	0,20%	0,17%		
Galicia	1,00%	1,68%		
Islas Baleares	2,62%	3,04%		
La Rioja	0,08%	0,07%		
Madrid	13,61%	10,76%		
Murcia	1,64%	2,69%		
Navarra	0,26%	0,40%		
País Vasco	0,51%	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	93	199.820,40	40.824,02	0,00	240.644,42	2,61	20.600.914,50	20.841.558,92	31,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	263.558,44	35.381,24	0,00	298.939,68	3,24	7.766.318,48	8.065.258,16	12,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	200.625,23	73.041,48	0,00	273.666,71	2,96	9.858.874,51	10.132.541,22	15,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	1.060.112,47	107.875,61	0,00	1.167.988,08	12,65	8.124.901,89	9.292.889,97	14,13
De > 6 a < 12 Meses	52	2.669.173,65	140.346,78	0,00	2.809.520,43	30,42	6.232.667,60	9.042.188,03	13,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	3.583.236,99	141.392,87	0,00	3.724.629,86	40,33	2.894.014,19	6.618.644,05	10,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	86.700,29	35.884,96	0,00	122.585,25	1,33	732.644,98	855.230,23	1,30
De ≥ 2 Años	9	545.257,24	51.939,01	0,00	597.196,25	6,47	334.392,11	931.588,36	1,42
Subtotal	313	8.608.484,71	626.685,97	0,00	9.235.170,68	100,00	56.544.728,26	65.779.898,94	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	106.199,31	6.665,60	0,00	112.864,91	10,98	0,00	112.864,91	10,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	649.079,55	31.131,15	0,00	680.210,70	66,18	0,00	680.210,70	66,18
De ≥ 2 Años	2	221.705,94	13.017,55	0,00	234.723,49	22,84	0,00	234.723,49	22,84
Subtotal	18	976.984,80	50.814,30	0,00	1.027.799,10	100,00	0,00	1.027.799,10	100,00
Total	331	9.585.469,51	677.500,27	0,00	10.262.969,78		56.544.728,26	66.807.698,04	