

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositario 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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372221004	14/10/2008 8.376	15.598,24 130.650.858,24 15,60%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9550% 24/09/2012 37,654585 Bruto 30,500214 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
Serie B ES0372221012	14/10/2008 1.194	100.000,00 119.400.000,00 100,00%	100.000,00 119.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2550% 24/09/2012 317,236111 Bruto 256,961250 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3	A3
Serie C ES0372221020	14/10/2008 1.430	100.000,00 143.000.000,00 100,00%	100.000,00 143.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8550% 24/09/2012 468,902778 Bruto 379,811250 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		393.050.858,24	1.100.000.000,00						

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							Amortización opcional *	Vida media Años
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,84	1,62	1,44	1,30	1,19	1,09	1,01	0,95	
		Fecha	27/04/2014	04/02/2014	03/12/2013	12/10/2013	31/08/2013	28/07/2013	27/06/2013	04/06/2013	
		Amort. final	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	1,84	1,62	1,44	1,30	1,19	1,09	1,01	0,95	
		Fecha	27/04/2014	04/02/2014	03/12/2013	12/10/2013	31/08/2013	28/07/2013	27/06/2013	04/06/2013	
		Amort. final	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,16	4,61	4,15	3,77	3,43	3,15	2,90	2,68	
		Fecha	19/08/2017	01/02/2017	18/08/2016	29/03/2016	28/11/2015	15/08/2015	18/05/2015	27/02/2015	
		Amort. final	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Años	5,16	4,61	4,15	3,77	3,43	3,15	2,90	2,68	
		Fecha	19/08/2017	01/02/2017	18/08/2016	29/03/2016	28/11/2015	15/08/2015	18/05/2015	27/02/2015	
		Amort. final	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,10	7,37	6,85	6,15	5,65	5,37	4,90	4,63	
		Fecha	29/07/2020	08/11/2019	27/04/2019	15/08/2018	15/02/2018	03/11/2017	16/05/2017	06/02/2017	
		Amort. final	8,26	7,50	7,00	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	
	Sin amortización opcional *	Años	10,97	10,17	9,43	8,77	8,17	7,62	7,13	6,68	
		Fecha	12/06/2023	21/08/2022	26/11/2021	29/03/2021	22/08/2020	05/02/2020	10/08/2019	27/02/2019	
		Amort. final	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	
* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.											

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
	% MC		% MC	% MC	
Serie A	33,24%	130.650.858,24	118,75%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	30,38%	119.400.000,00	88,37%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	36,38%	143.000.000,00	51,99%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		393.050.858,24			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	51,99%	204.357.762,93		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	208.768.015,76	0,655%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	748.978,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	81.608,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,155%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		250.000,00	2,655%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.486	3.793	
Principal			
Pendiente vencimiento	396.336.366,86	1.100.102.428,61	
Medio	159.427,34	290.034,91	
Mínimo	0,00	142,35	
Máximo	3.094.675,18	5.600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,70%	5,71%	
Mínimo	1,15%	4,65%	
Máximo	5,15%	9,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	146	121	
Mínimo	03/07/2012	02/11/2008	
Máximo	05/05/2047	05/05/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	3,66%	19,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,34%	80,08%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	20,48%	41,45%	
(L) - Actividades inmobiliarias	29,55%	20,95%	
(C) - Industria manufacturera	6,13%	6,78%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,29%	6,04%	
(J) - Información y comunicaciones	10,94%	5,82%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,87%	5,45%	
(I) - Hostelería	3,90%	3,52%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,12%	1,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,98%	1,51%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,26%	1,50%	
(S) - Otros servicios	2,20%	1,28%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,45%	1,15%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,32%	0,83%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,75%	0,70%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,60%	0,40%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,19%	0,38%	
(P) - Educación	0,72%	0,38%	
(B) - Industrias extractivas	0,25%	0,28%	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositario Activos
Bancaja

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,17%	0,77%	0,76%	0,63%	0,93%
Tasa anual equivalente	13,20%	8,82%	8,78%	7,35%	10,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,63%	6,89%
Aragón	0,66%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	4,54%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,03%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,61%	2,79%
Cataluña	13,83%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,96%	49,33%
Extremadura	0,08%	0,63%
Galicia	1,69%	2,27%
Islas Baleares	5,49%	4,85%
La Rioja	0,32%	0,25%
Madrid	12,82%	9,37%
Murcia	1,67%	1,91%
Navarra	1,61%	1,83%
País Vasco	0,84%	0,68%

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	196	189.140,68	56.360,75	0,00	245.501,43	1,37	30.602.076,78		30.847.578,21	20,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	218.545,30	66.524,44	0,00	285.069,74	1,59	15.967.178,36		16.252.248,10	11,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	262.692,57	97.873,37	0,00	360.565,94	2,01	14.843.445,73		15.204.011,67	10,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	420.805,09	154.586,79	0,00	575.391,88	3,20	13.058.682,41		13.634.074,29	9,23
De > 6 a < 12 Meses	95	2.530.361,88	375.615,27	0,00	2.905.977,15	16,17	16.428.792,83		19.334.769,98	13,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	91	2.517.651,05	827.351,09	0,00	3.345.002,14	18,61	23.105.392,96		26.450.395,10	17,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	701.146,72	275.100,29	0,00	976.247,01	5,43	5.643.895,26		6.620.142,27	4,48
De ≥ 2 Años	129	8.084.012,38	1.197.490,93	0,00	9.281.503,31	51,63	10.095.515,81		19.377.019,12	13,12
Subtotal	784	14.924.355,67	3.050.902,93	0,00	17.975.258,60	100,00	129.744.980,14		147.720.238,74	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	296.569,55	2.891,79	0,00	299.461,34	30,11	0,00		299.461,34	30,11
De > 6 a < 12 Meses	1	4.359,37	78,21	0,00	4.437,58	0,45	0,00		4.437,58	0,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	82.530,83	4.132,82	0,00	86.663,65	8,71	0,00		86.663,65	8,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	141.007,24	12.050,79	0,00	153.058,03	15,39	0,00		153.058,03	15,39
De ≥ 2 Años	5	435.474,69	15.486,81	0,00	450.961,50	45,34	0,00		450.961,50	45,34
Subtotal	19	959.941,68	34.640,42	0,00	994.582,10	100,00	0,00		994.582,10	100,00
Total	803	15.884.297,35	3.085.543,35	0,00	18.969.840,70		129.744.980,14		148.714.820,84	