

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	Aa2sf	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	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
				16,00						16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,36	2,10	1,89	1,72	1,58	1,47	1,37
		Amort. final	Fecha	28/04/2014	22/01/2014	07/11/2013	06/09/2013	18/07/2013	05/06/2013	30/04/2013
			Años	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00
			Fecha	18/06/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014
			Años	2,36	2,10	1,89	1,72	1,58	1,47	1,37
		Amort. final	Fecha	28/04/2014	22/01/2014	07/11/2013	06/09/2013	18/07/2013	05/06/2013	30/04/2013
	Sin amortización opcional *		Años	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00
			Fecha	18/06/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014
		Vida media	Años	7,53	6,82	6,19	5,63	5,16	4,74	4,38
		Amort. final	Fecha	29/06/2019	10/10/2018	22/02/2018	05/06/2017	12/02/2017	13/09/2016	04/05/2016
			Años	9,76	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00
			Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	6,82	6,19	5,63	5,16	4,74	4,38
		Amort. final	Fecha	29/06/2019	10/10/2018	22/02/2018	05/06/2017	12/02/2017	13/09/2016	04/05/2016
			Años	9,76	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00
			Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	6,82	6,19	5,63	5,16	4,74	4,38
		Amort. final	Fecha	29/06/2019	10/10/2018	22/02/2018	05/06/2017	12/02/2017	13/09/2016	04/05/2016
Serie C	Con amortización opcional *		Años	9,76	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00
			Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,24	8,73	7,99	7,24	6,74	6,24
		Amort. final	Fecha	14/12/2021	14/03/2021	06/09/2020	11/12/2019	15/03/2019	14/09/2018	14/03/2018
			Años	10,01	9,25	8,76	8,00	7,25	6,75	6,25
			Fecha	18/12/2021	18/03/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/03/2018
		Vida media	Años	13,25	12,36	11,55	10,80	10,11	9,48	8,90
		Amort. final	Fecha	17/03/2025	25/04/2024	03/07/2023	05/10/2022	26/01/2022	09/06/2021	08/11/2020
			Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
			Fecha	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048
		Vida media	Años	10,00	9,24	8,73	7,99	7,24	6,74	6,24
		Amort. final	Fecha	14/12/2021	14/03/2021	06/09/2020	11/12/2019	15/03/2019	14/09/2018	14/03/2018
			Años	10,01	9,25	8,76	8,00	7,25	6,75	6,25
			Fecha	18/12/2021	18/03/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/03/2018
		Vida media	Años	13,25	12,36	11,55	10,80	10,11	9,48	8,90
		Amort. final	Fecha	17/03/2025	25/04/2024	03/07/2023	05/10/2022	26/01/2022	09/06/2021	08/11/2020
			Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
			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	55,21%	155.682.207,78	79,15%	75,24%	383.700.000,00
Serie B	24,90%	70.200.000,00	54,25%	13,76%	70.200.000,00
Serie C	19,89%	56.100.000,00	34,36%	11,00%	56.100.000,00
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		113.891.475,15	1,443%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		275.843,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		63.358,05	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,919%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		840.000,00	3,419%
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		1.388	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		259.287.161,83	510.082.212,85
Medio		186.806,31	267.900,32
Mínimo		0,00	7.960,62
Máximo		3.995.821,29	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,98%	4,11%
Mínimo		1,77%	1,46%
Máximo		8,21%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		146	130
Mínimo		05/03/2012	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,54%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,46%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		13,08%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,30%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,08%	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		10,86%	7,88%
(I) - Hostelería		7,14%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,86%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,67%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,71%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,79%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,96%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,17%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,52%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,79%	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: 29/02/2012
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	0,24%	0,72%	0,48%	0,36%	0,87%
Tasa anual equivalente	2,83%	8,35%	5,59%	4,27%	9,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,66%	6,79%
Aragón	1,17%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,39%	1,26%
Cantabria	0,23%	0,23%
Castilla y León	2,03%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,34%	2,67%
Cataluña	10,60%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,43%	56,22%
Extremadura	0,20%	0,17%
Galicia	1,00%	1,68%
Islas Baleares	2,64%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	13,58%	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	97	227.156,96	101.144,87	0,00	328.301,83	3,40	23.573.869,91	23.902.171,74	33,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	234.084,92	47.349,90	0,00	281.434,82	2,92	9.914.443,45	10.195.878,27	14,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	317.416,09	48.745,31	0,00	366.161,40	3,79	6.788.195,19	7.154.356,59	9,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	359.385,80	130.848,23	0,00	490.234,03	5,08	10.826.769,29	11.317.003,32	15,70
De > 6 a < 12 Meses	55	3.449.947,03	170.428,43	0,00	3.620.375,46	37,52	6.963.677,93	10.584.053,39	14,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	3.661.237,67	157.357,32	0,00	3.818.594,99	39,58	3.167.502,15	6.986.097,14	9,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	90.562,12	38.859,98	0,00	129.422,10	1,34	795.256,24	924.678,34	1,28
De ≥ 2 Años	10	557.062,64	57.370,46	0,00	614.433,10	6,37	411.759,32	1.026.192,42	1,42
Subtotal	333	8.896.853,23	752.104,50	0,00	9.648.957,73	100,00	62.441.473,48	72.090.431,21	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	106.199,31	6.925,66	0,00	113.124,97	10,99	0,00	113.124,97	10,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	566.737,91	27.854,29	0,00	594.592,20	57,76	0,00	594.592,20	57,76
De ≥ 2 Años	4	304.047,58	17.669,20	0,00	321.716,78	31,25	0,00	321.716,78	31,25
Subtotal	18	976.984,80	52.449,15	0,00	1.029.433,95	100,00	0,00	1.029.433,95	100,00
Total	351	9.873.838,03	804.553,65	0,00	10.678.391,68		62.441.473,48	73.119.865,16	