

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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 Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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 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	27.620,80 105.981.009,60 27,62%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5500% 18/12/2012 38,400584 Bruto 31,104473 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf	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	0,7500% 18/12/2012 189,583333 Bruto 153,562500 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	0,9500% 18/12/2012 240,13889 Bruto 194,512500 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		232.281.009,60	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								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,24	2,00	1,81	1,65	1,52	1,42	1,33	1,25	1,14
		Fecha	12/12/2014	16/09/2014	09/07/2014	14/05/2014	28/03/2014	17/02/2014	15/01/2014	17/12/2013	17/12/2013
	Sin amortización opcional *	Años	2,24	2,00	1,81	1,65	1,52	1,42	1,33	1,25	1,14
		Fecha	18/06/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/03/2015
	Con amortización opcional *	Años	6,70	6,07	5,51	5,04	4,63	4,28	3,97	3,70	3,50
		Fecha	31/05/2019	10/10/2018	22/03/2018	01/10/2017	05/05/2017	26/12/2016	04/09/2016	30/05/2016	30/05/2016
Sin amortización opcional *	Años	6,70	6,07	5,51	5,04	4,63	4,28	3,97	3,70	3,50	
	Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/09/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/12/2017	
Con amortización opcional *	Años	9,25	8,73	7,99	7,47	6,74	6,24	5,98	5,49	5,25	
	Fecha	14/12/2021	08/06/2021	12/09/2020	08/03/2020	14/06/2019	15/12/2018	09/09/2018	13/03/2018	13/03/2018	
Sin amortización opcional *	Años	9,25	8,75	8,01	7,50	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Fecha	18/12/2021	18/06/2021	18/09/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/03/2018	18/03/2018	
Con amortización opcional *	Años	12,60	11,75	10,98	10,27	9,63	9,03	8,49	7,99	7,59	
	Fecha	23/04/2025	16/06/2024	09/09/2023	25/12/2022	02/05/2022	28/09/2021	13/03/2021	12/09/2020	12/09/2020	
Sin amortización opcional *	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
	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	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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	45,63%	105.981.009,60	94,07%	75,24%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	30,22%	70.200.000,00	63,85%	13,76%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	24,15%	56.100.000,00	39,70%	11,00%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		232.281.009,60			510.000.000,00	
Fondo de Reserva	39,70%	92.214.037,61		19,00%	96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	98.254.337,63	0,254%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	271.747,65		
Ints. cobrados pes de ingreso	15.811,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	1,728%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		480.000,00	2,228%
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	1.261	1.904	
Principal			
Pendiente vencimiento	225.570.929,73	510.082.212,85	
Medio	178.882,58	267.900,32	
Mínimo	0,00	7.960,62	
Máximo	3.846.514,48	4.790.904,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,46%	4,11%	
Mínimo	0,81%	1,46%	
Máximo	6,00%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	144	130	
Mínimo	14/11/2012	01/10/2009	
Máximo	10/08/2048	10/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,22%	16,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,78%	83,40%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,20%	27,23%	
(L) - Actividades inmobiliarias	21,59%	15,20%	
(C) - Industria manufacturera	13,27%	14,83%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,38%	8,77%	
(J) - Información y comunicaciones	11,12%	7,88%	
(I) - Hostelería	6,39%	6,81%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,64%	6,50%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,77%	2,64%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,61%	2,21%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,00%	2,00%	
(S) - Otros servicios	1,00%	1,45%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,96%	1,44%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,50%	1,26%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,74%	0,96%	
(P) - Educación	0,50%	0,39%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,13%	0,23%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,16%	0,15%	
(B) - Industrias extractivas	0,06%	0,06%	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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 Suscriptor
 Bancaja

Agente Pago Bonos
 Banco Santander

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander

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	0,31%	0,43%	0,60%	0,74%	0,86%
Tasa anual equivalente	3,69%	5,07%	7,00%	8,53%	9,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,92%	6,79%
Aragón	1,27%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,48%	1,26%
Cantabria	0,24%	0,23%
Castilla y León	1,82%	2,27%
Castilla-La Mancha	2,86%	2,67%
Cataluña	10,84%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,89%	56,22%
Extremadura	0,22%	0,17%
Galicia	1,01%	1,68%
Islas Baleares	2,90%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	12,67%	10,76%
Murcia	1,72%	2,69%
Navarra	0,28%	0,40%
País Vasco	0,56%	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	83	82.222,89	14.977,21	0,00	97.200,10	0,88	9.810.030,02	9.907.230,12	13,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	154.619,18	34.249,67	0,00	188.868,85	1,71	8.727.432,64	8.916.301,49	12,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	121.320,06	25.265,31	0,00	146.585,37	1,33	3.786.749,01	3.933.334,38	5,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	398.068,19	90.706,93	0,00	488.775,12	4,42	9.218.552,02	9.707.327,14	13,69
De > 6 a < 12 Meses	65	1.203.010,70	414.583,32	0,00	1.617.594,02	14,64	15.226.744,36	16.844.338,38	23,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	3.009.761,09	358.733,25	0,00	3.368.494,34	30,49	8.799.975,36	12.168.469,70	17,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	3.925.381,35	241.606,05	0,00	4.166.987,40	37,71	3.417.738,08	7.584.725,48	10,70
De ≥ 2 Años	18	874.056,35	100.319,11	0,00	974.375,46	8,82	874.546,97	1.848.922,43	2,61
Subtotal	364	9.768.439,81	1.280.440,85	0,00	11.048.880,66	100,00	59.861.768,46	70.910.649,12	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	3	1,76	1.213,79	0,00	1.215,55	0,12	0,00	1.215,55	0,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.808,96	2.341,66	0,00	12.150,62	1,17	0,00	12.150,62	1,17
De ≥ 2 Años	17	967.175,84	59.892,27	0,00	1.027.068,11	98,72	0,00	1.027.068,11	98,72
Subtotal	21	976.986,56	63.447,72	0,00	1.040.434,28	100,00	0,00	1.040.434,28	100,00
Total	385	10.745.426,37	1.343.888,57	0,00	12.089.314,94		59.861.768,46	71.951.083,40	