

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

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	56.787,49 217.893.599,13 56,79%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3240% 18/03/2011 183,789557 Bruto 148,869541 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	1,5240% 18/03/2011 372,533333 Bruto 301,752000 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	1,7240% 18/03/2011 421,422222 Bruto 341,352000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		344.193.599,13	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							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
% TACP Anual equivalente			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	2,61	2,32	2,09	1,91	1,75	1,63	1,52	1,42
		Amort. final	6,50	5,75	5,25	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50
		Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/09/2014	18/06/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	2,61	2,32	2,09	1,91	1,75	1,63	1,52	1,42
		Amort. final	6,50	5,75	5,25	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50
		Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/09/2014	18/06/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	8,53	7,72	6,99	6,36	5,82	5,34	4,93	4,57
		Amort. final	10,75	9,75	9,00	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00
		Fecha	18/09/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/12/2017	18/06/2017	18/12/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	8,53	7,72	6,99	6,36	5,82	5,34	4,93	4,57
		Amort. final	10,75	9,75	9,00	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00
		Fecha	18/09/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/09/2018	18/12/2017	18/06/2017	18/12/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	10,99	10,23	9,48	8,73	7,99	7,48	6,97	6,48
		Amort. final	13,12	11,03	10,06	9,11	8,25	7,50	7,00	6,50
		Fecha	18/12/2021	18/03/2021	18/06/2020	18/09/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017	18/06/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	14,18	13,23	12,36	11,56	10,82	10,13	9,50	8,91
		Amort. final	17,32	15,03	13,52	12,36	11,56	10,82	10,13	9,50
		Fecha	21/02/2025	11/03/2024	28/04/2023	09/07/2022	10/10/2021	02/02/2021	16/06/2020	16/11/2019
Hypótesis 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	63,31%	217.893.599,13	64,85%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	20,40%	70.200.000,00	44,45%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	16,30%	56.100.000,00	28,15%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		344.193.599,13		510.000.000,00	
Fondo de Reserva	28,15%	96.900.000,00		96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	111.768.869,34	1,025%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	657.780,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	97.073,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,524%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.320.000,00	3,024%
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	1.586	1.904	
Principal			
Pendiente vencimiento	326.067.239,48	510.082.212,85	
Medio	205.590,95	267.900,32	
Mínimo	165,19	7.960,62	
Máximo	4.464.600,00	4.790.904,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,40%	4,11%	
Mínimo	1,59%	1,46%	
Máximo	7,73%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	141	130	
Mínimo	03/03/2011	01/10/2009	
Máximo	10/08/2048	10/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,57%	16,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,43%	83,40%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	18,86%	27,23%	
(L) - Actividades inmobiliarias	18,66%	15,20%	
(C) - Industria manufacturera	12,70%	14,83%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,34%	8,77%	
(J) - Información y comunicaciones	9,66%	7,88%	
(I) - Hostelería	6,96%	6,81%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,19%	6,50%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,49%	2,64%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,66%	2,21%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,44%	2,00%	
(S) - Otros servicios	0,88%	1,45%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,94%	1,44%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,48%	1,26%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,84%	0,96%	
(P) - Educación	0,54%	0,39%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,21%	0,23%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,12%	0,15%	
(B) - Industrias extractivas	0,06%	0,06%	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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 Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

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	0,14%	0,45%	0,61%	1,25%	1,18%
Tasa anual equivalente	1,68%	5,29%	7,11%	14,01%	13,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,53%	6,79%
Aragón	1,02%	0,81%
Asturias	0,17%	0,14%
Canarias	1,26%	1,26%
Cantabria	0,21%	0,23%
Castilla y León	2,00%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,35%	2,67%
Cataluña	10,66%	10,38%
Ceuta	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,04%	56,22%
Extremadura	0,18%	0,17%
Galicia	0,96%	1,68%
Islas Baleares	2,29%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	12,56%	10,76%
Murcia	1,50%	2,69%
Navarra	0,60%	0,40%
País Vasco	0,55%	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	112	135.434,05	17.790,06	0,00	153.224,11	2,52	16.861.445,23	17.014.669,34	37,28	
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	171.301,08	45.012,09	0,00	216.313,17	3,56	12.564.995,44	12.781.308,61	28,00	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	120.711,94	25.433,25	0,00	146.145,19	2,41	4.801.458,46	4.947.603,65	10,84	
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	2.061.028,79	14.772,66	0,00	2.075.801,45	34,18	996.526,05	3.072.327,50	6,73	
De > 6 a < 12 Meses	28	2.201.078,09	61.376,25	0,00	2.262.454,34	37,26	2.658.523,41	4.920.977,75	10,78	
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	1.115.599,68	71.573,05	0,00	1.187.172,73	19,55	1.493.160,56	2.680.333,29	5,87	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	22.581,32	8.927,94	0,00	31.509,26	0,52	197.069,64	228.578,90	0,50	
Subtotal	246	5.827.734,95	244.885,30	0,00	6.072.620,25	100,00	39.573.178,79	45.645.799,04	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	246	5.827.734,95	244.885,30	0,00	6.072.620,25		39.573.178,79	45.645.799,04		