

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF 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	47.701,00 183.028.737,00 47,70%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7940% 19/09/2011 216,316085 Bruto 175,216029 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	1,9940% 19/09/2011 504,038889 Bruto 408,271500 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	2,1940% 19/09/2011 554,594444 Bruto 449,221500 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		309.328.737,00	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							1,25	1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	14,00		
				% TACP Anual equivalente							16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,54	2,25	2,01	1,82	1,67	1,54	1,43	1,33	
			Fecha	02/01/2014	17/09/2013	24/06/2013	16/04/2013	18/02/2013	01/01/2013	22/11/2012	18/10/2012	
			Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,54	2,25	2,01	1,82	1,67	1,54	1,43	1,33	
			Fecha	02/01/2014	17/09/2013	24/06/2013	16/04/2013	18/02/2013	01/01/2013	22/11/2012	18/10/2012	
			Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/06/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,07	7,29	6,61	6,01	5,49	5,04	4,64	4,30	
			Fecha	12/07/2019	02/10/2018	27/01/2018	22/06/2017	13/12/2016	02/07/2016	09/02/2016	06/10/2015	
			Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/09/2018	18/03/2018	18/09/2017	18/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,07	7,29	6,61	6,01	5,49	5,04	4,64	4,30	
			Fecha	12/07/2019	02/10/2018	27/01/2018	22/06/2017	13/12/2016	02/07/2016	09/02/2016	06/10/2015	
			Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/09/2018	18/03/2018	18/09/2017	18/03/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,49	9,74	8,99	8,24	7,73	6,99	6,49	6,23	
			Fecha	14/12/2021	13/03/2021	13/06/2020	14/09/2019	11/03/2019	15/06/2018	15/12/2017	08/09/2017	
			Fecha	18/12/2021	18/03/2021	18/06/2020	18/09/2019	18/03/2019	18/06/2018	18/12/2017	18/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,72	12,80	11,95	11,18	10,46	9,80	9,18	8,62	
			Fecha	06/03/2025	03/04/2024	31/05/2023	20/08/2022	01/12/2021	03/04/2021	22/08/2020	30/01/2020	
			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	

* 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	
Serie A	59,17%	183.028.737,00	72,16%	75,24%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	22,69%	70.200.000,00	49,47%	13,76%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	18,14%	56.100.000,00	31,33%	11,00%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		309.328.737,00			510.000.000,00	
Fondo de Reserva	31,33%	96.900.000,00		19,00%	96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	102.712.585,04	1,485%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	260.356,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	67.304,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,994%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.080.000,00	3,494%
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	1.498	1.904	
Principal			
Pendiente vencimiento	291.999.094,50	510.082.212,85	
Medio	194.925,96	267.900,32	
Mínimo	0,00	7.960,62	
Máximo	4.219.480,44	4.790.904,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,70%	4,11%	
Mínimo	1,75%	1,46%	
Máximo	8,21%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	146	130	
Mínimo	01/08/2011	01/10/2009	
Máximo	10/08/2048	10/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,59%	16,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,41%	83,40%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	15,13%	27,23%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,81%	15,20%	
(C) - Industria manufacturera	13,14%	14,83%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,76%	8,77%	
(J) - Información y comunicaciones	10,27%	7,88%	
(I) - Hostelería	7,23%	6,81%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,58%	6,50%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,55%	2,64%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,69%	2,21%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,65%	2,00%	
(S) - Otros servicios	0,95%	1,45%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,06%	1,44%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,53%	1,26%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,84%	0,96%	
(P) - Educación	0,43%	0,39%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,20%	0,23%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,13%	0,15%	
(B) - Industrias extractivas	0,05%	0,06%	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
 Bankinter

Mercado Negociación
 AIAF 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	0,32%	0,21%	0,26%	0,59%	1,00%
Tasa anual equivalente	3,73%	2,44%	3,10%	6,90%	11,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,69%	6,79%
Aragón	1,09%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,28%	1,26%
Cantabria	0,22%	0,23%
Castilla y León	2,04%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,53%	2,67%
Cataluña	11,31%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	54,40%	56,22%
Extremadura	0,19%	0,17%
Galicia	0,98%	1,68%
Islas Baleares	2,43%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	13,09%	10,76%
Murcia	1,59%	2,69%
Navarra	0,25%	0,40%
País Vasco	0,59%	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	103	4.455.792,44	22.796,09	0,00	4.478.588,53	32,26	19.223.247,26	23.701.835,79	36,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	3.218.156,83	35.717,09	0,00	3.253.873,92	23,44	9.427.989,20	12.681.863,12	19,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	2.146.536,47	69.777,34	0,00	2.216.313,81	15,97	11.199.453,48	13.415.767,29	20,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	378.114,55	41.645,50	0,00	419.760,05	3,02	4.281.864,96	4.701.625,01	7,20
De > 6 a < 12 Meses	25	1.914.828,74	97.783,73	0,00	2.012.612,47	14,50	5.309.105,27	7.321.717,74	11,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	225.150,89	52.648,07	0,00	277.798,96	2,00	1.617.348,66	1.895.147,62	2,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	1.169.521,18	52.910,50	0,00	1.222.431,68	8,81	382.078,17	1.604.509,85	2,46
Subtotal	271	13.508.101,10	373.278,32	0,00	13.881.379,42	100,00	51.441.087,00	65.322.466,42	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	1	33.476,50	1.191,02	0,00	34.667,52	4,22	0,00	34.667,52	4,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	534.788,07	20.835,91	0,00	555.623,98	67,56	0,00	555.623,98	67,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	221.705,94	10.362,16	0,00	232.068,10	28,22	0,00	232.068,10	28,22
Subtotal	12	789.970,51	32.389,09	0,00	822.359,60	100,00	0,00	822.359,60	100,00
Total	283	14.298.071,61	405.667,41	0,00	14.703.739,02		51.441.087,00	66.144.826,02	