

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/10/2009

NIF
V85802601

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banesto

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0337573002	22/10/2009 5.760	62.893,92 362.268.979,20 62,89%	100.000,00 576.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7770% 16/09/2011 285,615267 Bruto 231,348366 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAsf	Aaa n.c.
Serie B ES0337573010	22/10/2009 960	100.000,00 96.000.000,00 100,00%	100.000,00 96.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9770% 16/09/2011 505,233333 Bruto 409,239000 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2 n.c.	B2 n.c.
Serie C ES0337573028	22/10/2009 1.280	100.000,00 128.000.000,00 100,00%	100.000,00 128.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1770% 16/09/2011 556,344444 Bruto 450,639000 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 n.c.	Caa1 n.c.
Total		586.268.979,20	800.000.000,00						

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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,56	2,31	2,10	1,93	1,78	1,64	1,53	1,43
		Fecha	05/01/2014	07/10/2013	23/07/2013	19/05/2013	24/03/2013	04/02/2013	24/12/2012	18/11/2012
		Amort. final	5,51	5,01	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	2,56	2,31	2,10	1,93	1,78	1,64	1,53	1,43
		Fecha	05/01/2014	07/10/2013	23/07/2013	19/05/2013	24/03/2013	04/02/2013	24/12/2012	18/11/2012
		Amort. final	5,51	5,01	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,65	6,13	5,66	5,23	4,85	4,52	4,21	3,94
		Fecha	06/02/2018	30/07/2017	08/02/2017	06/09/2016	21/04/2016	21/12/2015	30/08/2015	22/05/2015
		Amort. final	7,75	7,26	6,75	6,26	5,75	5,51	5,26	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	6,65	6,13	5,66	5,23	4,85	4,52	4,21	3,94
		Fecha	06/02/2018	30/07/2017	08/02/2017	06/09/2016	21/04/2016	21/12/2015	30/08/2015	22/05/2015
		Amort. final	7,75	7,26	6,75	6,26	5,75	5,51	5,26	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,17	8,49	7,98	7,48	7,00	6,52	6,22	5,78
		Fecha	15/08/2020	10/12/2019	06/06/2019	05/12/2018	12/06/2018	19/12/2017	03/09/2017	24/03/2017
		Amort. final	9,51	8,76	8,26	7,75	7,26	6,75	6,51	6,01
	Sin amortización opcional *	Años	10,34	9,84	9,36	8,86	8,43	7,99	7,57	7,18
		Fecha	14/10/2021	17/04/2021	21/10/2020	01/05/2020	16/11/2019	09/06/2019	09/01/2019	18/08/2018
		Amort. final	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
			16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032

* 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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	61,79%	362.268.979,20	59,35%	72,00%	576.000.000,00	43,50%
Serie B	16,37%	96.000.000,00	42,98%	12,00%	96.000.000,00	31,50%
Serie C	21,83%	128.000.000,00	21,15%	16,00%	128.000.000,00	15,50%
Emisión de Bonos		586.268.979,20			800.000.000,00	
Fondo de Reserva		21,15%	124.000.000,00	15,50%	124.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	131.134.071,37	1,477%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	778.685,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.523,83		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		124.000.000,00	3,010%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.225.000,00	2,510%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		490.000,00	
Depósito en garantía permuta			
	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Derechos de crédito de arrendamientos financieros

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.850	5.317	
Principal			
Pendiente vencimiento	583.945.009,20	800.000.025,22	
Medio	204.892,99	150.460,79	
Mínimo	39,03	185,44	
Máximo	7.037.072,73	7.900.871,11	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,75%	3,29%	
Mínimo	1,22%	1,35%	
Máximo	8,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	123	
Mínimo	01/07/2011	23/10/2009	
Máximo	04/05/2032	04/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	15,15%	16,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,11%	0,92%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	83,60%	82,32%	
Interés Fijo	0,14%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	0,00%	37,64%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	0,00%	6,81%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0,00%	5,92%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,00%	4,42%
(C) - Industrias extractivas	0,00%	2,65%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	0,00%	2,50%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	0,00%	1,15%
(F) - Construcción	0,00%	0,78%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,00%	0,40%
(H) - Hostelería	0,00%	0,31%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,00%	0,25%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,22%
(P) - Actividades de los hogares	0,00%	0,14%
(M) - Educación	0,00%	0,00%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,00%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/10/2009

NIF
V85802601

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banesto

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,08%	0,66%	0,39%	0,33%
Tasa anual equivalente	0,58%	0,92%	7,61%	4,61%	3,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,76%	4,60%
Aragón	5,30%	4,49%
Asturias	0,52%	0,85%
Canarias	0,12%	0,19%
Cantabria	0,29%	0,24%
Castilla y León	5,95%	5,23%
Castilla-La Mancha	10,70%	9,48%
Cataluña	6,00%	6,11%
Comunidad Valenciana	49,83%	51,49%
Extremadura	0,11%	0,14%
Galicia	1,06%	1,16%
Islas Baleares	0,68%	1,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	12,37%	12,44%
Murcia	0,58%	1,02%
Navarra	0,33%	0,34%
País Vasco	1,37%	1,18%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	22/10/2009
Número de préstamos adquiridos	5.317
Principal préstamos adicionales	800.000.025,22
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	0
Principal préstamos adicionales	
Próxima adquisición (fecha)	16/09/2011
Fin del periodo de restitución	

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	124	248.452,32	68.642,17	0,00	317.094,49	14,66	22.198.558,53		22.515.653,02	53,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	160.454,91	25.147,14	0,00	185.602,05	8,58	5.212.255,75		5.397.857,80	12,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	73.093,04	12.515,65	0,00	85.608,69	3,96	2.032.559,63		2.118.168,32	5,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	382.017,52	46.337,41	0,00	428.354,93	19,81	4.118.150,64		4.546.505,57	10,90
De > 6 a < 12 Meses	37	197.026,08	31.712,73	0,00	228.738,81	10,58	1.507.844,32		1.736.583,13	4,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	436.367,45	63.642,33	0,00	500.009,78	23,12	1.609.129,10		2.109.138,88	5,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	272.756,43	144.580,55	0,00	417.336,98	19,30	2.866.615,34		3.283.952,32	7,87
Subtotal	289	1.770.167,75	392.577,98	0,00	2.162.745,73	100,00	39.545.113,31		41.707.859,04	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	289	1.770.167,75	392.577,98	0,00	2.162.745,73		39.545.113,31		41.707.859,04	