

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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 / Total Serie / %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	46.913,12 270.219.571,20 46,91%	100.000,00 576.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9630% 17/09/2012 114,198262 Bruto 92,500592 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	17/09/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AAAsf	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	1,1630% 17/09/2012 293,980556 Bruto 238,124250 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	1,3630% 17/09/2012 344,536111 Bruto 279,074250 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		494.219.571,20	800.000.000,00						

Cuenta Tesorería: Banesto
Préstamo Gastos Iniciales: Bancaja
Préstamo Subordinado: Bancaja
Auditores Fondo: Deloitte
Entidad Directora y Suscriptor: Bancaja

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							1,41	1,32	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25			
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							1,41	1,32	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00			16,00
				2,26	2,06	1,89	1,74	1,61	1,50	1,41			1,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							1,41	1,32	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00			16,00
				2,26	2,06	1,89	1,74	1,61	1,50	1,41			1,32
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							1,41	1,32	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00			16,00
				2,26	2,06	1,89	1,74	1,61	1,50	1,41			1,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							1,41	1,32	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00			16,00
				2,26	2,06	1,89	1,74	1,61	1,50	1,41			1,32
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							1,41	1,32	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00			16,00
				2,26	2,06	1,89	1,74	1,61	1,50	1,41			1,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							1,41	1,32	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00			16,00
				2,26	2,06	1,89	1,74	1,61	1,50	1,41			1,32

* 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	54,68%	270.219.571,20	70,41%	576.000.000,00	43,50%
Serie B	19,42%	96.000.000,00	50,99%	96.000.000,00	31,50%
Serie C	25,90%	128.000.000,00	25,09%	128.000.000,00	15,50%
Emisión de Bonos		494.219.571,20		800.000.000,00	
Fondo de Reserva	25,09%	124.000.000,00		124.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	135.179.712,57	0,663%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	768.920,34		
Ints. cobrados pes de ingreso	202.235,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		124.000.000,00	2,163%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		735.000,00	1,663%
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	1.826	5.317	
Principal			
Pendiente vencimiento	490.673.872,93	800.000.025,22	
Medio	268.715,15	150.460,79	
Mínimo	76,21	185,44	
Máximo	6.498.907,08	7.900.871,11	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,69%	3,29%	
Mínimo	1,13%	1,35%	
Máximo	8,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	111	123	
Mínimo	01/08/2012	23/10/2009	
Máximo	04/05/2032	04/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,85%	16,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,20%	0,92%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	84,91%	82,32%	
Interés Fijo	0,04%	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: 31/07/2012
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	0,00%	0,01%	0,16%	0,20%	0,27%
Tasa anual equivalente	0,00%	0,16%	1,86%	2,37%	3,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,86%	4,60%
Aragón	5,70%	4,49%
Asturias	0,05%	0,85%
Canarias	0,07%	0,19%
Cantabria	0,31%	0,24%
Castilla y León	6,31%	5,23%
Castilla-La Mancha	11,13%	9,48%
Cataluña	5,87%	6,11%
Comunidad Valenciana	50,63%	51,49%
Extremadura	0,07%	0,14%
Galicia	0,96%	1,16%
Islas Baleares	0,52%	1,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	12,08%	12,44%
Murcia	0,39%	1,02%
Navarra	0,32%	0,34%
País Vasco	0,69%	1,18%

Restitución de activos titulizados	
Ultima 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)	17/09/2012
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	95	386.544,05	79.519,91	0,00	466.063,96	7,20	23.731.750,42	24.197.814,38	30,55	
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	163.970,79	39.785,08	0,00	203.755,87	3,15	7.306.920,84	7.510.676,71	9,48	
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	282.949,10	84.490,27	0,00	367.439,37	5,68	9.854.162,46	10.221.601,83	12,90	
De > 3 a ≤ 6 Meses	71	472.898,42	153.828,20	0,00	626.726,62	9,68	12.564.680,56	13.191.407,18	16,65	
De > 6 a < 12 Meses	70	1.223.250,51	206.138,10	0,00	1.429.388,61	22,09	8.157.660,16	9.587.048,77	12,10	
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	1.079.935,36	284.418,83	0,00	1.364.354,19	21,08	5.780.036,82	7.144.391,01	9,02	
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	710.002,72	118.329,98	0,00	828.332,70	12,80	1.985.829,68	2.814.162,38	3,55	
De ≥ 2 Años	32	878.411,30	306.815,99	0,00	1.185.227,29	18,32	3.359.525,17	4.544.752,46	5,74	
Subtotal	420	5.197.962,25	1.273.326,36	0,00	6.471.288,61	100,00	72.740.566,11	79.211.854,72	100,00	
<i>Dudosos (subjectivos)</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	420	5.197.962,25	1.273.326,36	0,00	6.471.288,61		72.740.566,11	79.211.854,72		