

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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  
Pendiente de Nombramiento

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                              |                                                       |                                                              |                                                |                                                                    |                         |         |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                    | Calificación<br>Moody's |         |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                            | Actual                  | Inicial |
| Serie A<br>ES0372191009 | 31/07/2009<br>3.837       | 100.000,00<br>383.700.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>383.700.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,3710%<br>18/12/2009<br>533,166667 Bruto<br>437,196667 Neto | 18/03/2052<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Aaa                     | Aaa     |
| Serie B<br>ES0372191017 | 31/07/2009<br>702         | 100.000,00<br>70.200.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>70.200.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,5710%<br>18/12/2009<br>610,944444 Bruto<br>500,974444 Neto | 18/03/2052<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | B3                      | B3      |
| Serie C<br>ES0372191025 | 31/07/2009<br>561         | 100.000,00<br>56.100.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>56.100.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,700%<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,7710%<br>18/12/2009<br>688,722222 Bruto<br>564,752222 Neto | 18/03/2052<br>Trimestral<br>18.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Caa1                    | Caa1    |
| Total                   |                           | 510.000.000,00                                     | 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) |                             |                          |       |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
|                                                                                                                                                   |                             | % 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 * | Vida media               | Años  | 4,09       | 3,72       | 3,41       | 3,13       | 2,90       | 2,69       | 2,52       | 2,35       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 01/09/2013 | 17/04/2013 | 27/12/2012 | 15/09/2012 | 22/06/2012 | 07/04/2012 | 06/02/2012 | 07/12/2011 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 18/06/2022 | 18/06/2021 | 18/09/2020 | 18/09/2019 | 18/12/2018 | 18/03/2018 | 18/09/2017 | 18/12/2016 |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 4,32       | 3,94       | 3,62       | 3,34       | 3,11       | 2,90       | 2,71       | 2,55       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 24/11/2013 | 09/07/2013 | 13/03/2013 | 02/12/2012 | 06/09/2012 | 22/06/2012 | 16/04/2012 | 16/02/2012 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | 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 |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 8,79       | 7,95       | 7,25       | 6,59       | 6,04       | 5,55       | 5,16       | 4,76       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 13/05/2018 | 10/07/2017 | 29/10/2016 | 29/02/2016 | 14/08/2015 | 16/02/2015 | 27/09/2014 | 03/05/2014 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 18/06/2022 | 18/06/2021 | 18/09/2020 | 18/09/2019 | 18/12/2018 | 18/03/2018 | 18/09/2017 | 18/12/2016 |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 9,48       | 8,62       | 7,88       | 7,23       | 6,66       | 6,17       | 5,73       | 5,34       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 19/01/2019 | 12/03/2018 | 14/06/2017 | 21/10/2016 | 28/03/2016 | 29/09/2015 | 22/04/2015 | 02/12/2014 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | 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 |  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 8,79       | 7,95       | 7,25       | 6,59       | 6,04       | 5,55       | 5,16       | 4,76       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 13/05/2018 | 10/07/2017 | 29/10/2016 | 29/02/2016 | 14/08/2015 | 16/02/2015 | 27/09/2014 | 03/05/2014 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 18/06/2022 | 18/06/2021 | 18/09/2020 | 18/09/2019 | 18/12/2018 | 18/03/2018 | 18/09/2017 | 18/12/2016 |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 9,48       | 8,62       | 7,88       | 7,23       | 6,66       | 6,17       | 5,73       | 5,34       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 19/01/2019 | 12/03/2018 | 14/06/2017 | 21/10/2016 | 28/03/2016 | 29/09/2015 | 22/04/2015 | 02/12/2014 |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                |        |        |                |              |  |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------|----------------|--------------|--|
|                        |        | Actual         |        | % MC   |                | A la emisión |  |
|                        |        |                |        |        |                |              |  |
| Serie A                | 75,24% | 383.700.000,00 | 43,76% | 75,24% | 383.700.000,00 | 43,76%       |  |
| Serie B                | 13,76% | 70.200.000,00  | 30,00% | 13,76% | 70.200.000,00  | 30,00%       |  |
| Serie C                | 11,00% | 56.100.000,00  | 19,00% | 11,00% | 56.100.000,00  | 19,00%       |  |
| Emisión de Bonos       |        | 510.000.000,00 |        |        | 510.000.000,00 |              |  |
| Fondo de Reserva       | 19,00% | 96.900.000,00  |        | 19,00% | 96.900.000,00  |              |  |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |                |         |
|----------------------------------------|--|----------------|---------|
| Activo                                 |  | Saldo          | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 117.637.596,65 | 1,071%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 8.513.584,80   |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 311.857,08     |         |
| Pasivo                                 |  | Saldo          | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |  | 2.400.000,00   | 3,071%  |
| Préstamo Subordinado                   |  | 96.900.000,00  | 2,571%  |

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |  |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|--|----------------|-------------------|
|                                                                            |  | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     |  | 1.869          | 1.904             |
| Principal                                                                  |  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      |  | 484.776.180,21 | 510.082.212,85    |
| Medio                                                                      |  | 259.377,30     | 267.900,32        |
| Mínimo                                                                     |  | 1.000,00       | 7.960,62          |
| Máximo                                                                     |  | 4.737.229,82   | 4.790.904,31      |
| Interés nominal                                                            |  |                |                   |
| Medio ponderado                                                            |  | 3,31%          | 4,11%             |
| Mínimo                                                                     |  | 1,25%          | 1,46%             |
| Máximo                                                                     |  | 9,00%          | 9,00%             |
| Vencimiento final                                                          |  |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    |  | 131            | 130               |
| Mínimo                                                                     |  | 05/11/2009     | 01/10/2009        |
| Máximo                                                                     |  | 10/08/2048     | 10/08/2048        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |  |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    |  | 16,83%         | 16,60%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     |  | 83,17%         | 83,40%            |

| Concentración sectorial (CNAE) |  |        |                   |
|--------------------------------|--|--------|-------------------|
|                                |  | Actual | A la constitución |

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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  
Pendiente de Nombramiento

Amortización anticipada

|                        | Mes actual | Últimos<br>3 meses | Últimos<br>6 meses | Últimos<br>12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 2,03%      | 0,87%              |                    |                     | 0,70%     |
| Tasa anual equivalente | 21,85%     | 9,96%              |                    |                     | 8,12%     |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la<br>constitución |
|----------------------|--------|----------------------|
| Andalucía            | 7,01%  | 6,79%                |
| Aragón               | 0,83%  | 0,81%                |
| Asturias             | 0,15%  | 0,14%                |
| Canarias             | 1,27%  | 1,26%                |
| Cantabria            | 0,23%  | 0,23%                |
| Castilla y León      | 2,33%  | 2,27%                |
| Castilla-La Mancha   | 2,70%  | 2,67%                |
| Cataluña             | 10,54% | 10,38%               |
| Ceuta                | 0,03%  | 0,03%                |
| Comunidad Valenciana | 56,30% | 56,22%               |
| Extremadura          | 0,18%  | 0,17%                |
| Galicia              | 1,27%  | 1,68%                |
| Islas Baleares       | 3,17%  | 3,04%                |
| La Rioja             | 0,07%  | 0,07%                |
| Madrid               | 10,98% | 10,76%               |
| Murcia               | 2,11%  | 2,69%                |
| Navarra              | 0,42%  | 0,40%                |
| País Vasco           | 0,40%  | 0,39%                |

Morosidad actual

| Antigüedad                  | Número de<br>activos | Deuda vencida impagada |            |       |              |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |        |
|-----------------------------|----------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|---------------------------|---------------|--------|
|                             |                      | Principal              | Intereses  | Otros | Total        | %      |                           |               |        |
| <i>Impagados</i>            |                      |                        |            |       |              |        |                           |               |        |
| De > 0 a ≤ 1 Mes            | 75                   | 688.286,42             | 49.496,36  | 0,00  | 737.782,78   | 52,76  | 15.497.398,30             | 16.235.181,08 | 60,55  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 23                   | 539.846,47             | 34.328,32  | 0,00  | 574.174,79   | 41,06  | 6.139.425,11              | 6.713.599,90  | 25,04  |
| De > 2 a ≤ 3 Meses          | 15                   | 41.230,92              | 45.269,57  | 0,00  | 86.500,49    | 6,19   | 3.775.671,11              | 3.862.171,60  | 14,41  |
| Subtotal                    | 113                  | 1.269.363,81           | 129.094,25 | 0,00  | 1.398.458,06 | 100,00 | 25.412.494,52             | 26.810.952,58 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</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                       | 113                  | 1.269.363,81           | 129.094,25 | 0,00  | 1.398.458,06 |        | 25.412.494,52             | 26.810.952,58 |        |