

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 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	89.702,82 344.189.720,34 89,70%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0150% 18/03/2010 227,620906 Bruto 186,649143 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	1,2150% 18/03/2010 303,750000 Bruto 249,075000 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	1,4150% 18/03/2010 353,750000 Bruto 290,075000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		470.489.720,34	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	3,94	3,59	3,26	2,99	2,75	2,54	2,35	2,20	
		Amort. final	Años	26/11/2013	19/07/2013	21/03/2013	13/12/2012	18/09/2012	03/07/2012	25/04/2012	29/02/2012	
			Fecha	18/03/2022	18/06/2021	18/06/2020	18/09/2019	18/12/2018	18/03/2018	18/06/2017	18/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,82	3,50	3,22	2,98	2,77	2,58	2,42	
		Amort. final	Años	28/02/2014	13/10/2013	17/06/2013	07/03/2013	09/12/2012	23/09/2012	17/07/2012	18/05/2012	
			Fecha	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,16	7,41	6,70	6,12	5,60	5,13	4,71	4,37	
		Amort. final	Años	11/02/2018	14/05/2017	28/08/2016	29/01/2016	23/07/2015	02/02/2015	02/09/2014	02/05/2014	
			Fecha	18/03/2022	18/06/2021	18/06/2020	18/09/2019	18/12/2018	18/03/2018	18/06/2017	18/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	8,04	7,34	6,73	6,20	5,73	5,32	4,95	
		Amort. final	Años	22/10/2018	31/12/2017	19/04/2017	09/09/2016	27/02/2016	08/09/2015	11/04/2015	28/11/2014	
			Fecha	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,16	7,41	6,70	6,12	5,60	5,13	4,71	4,37	
		Amort. final	Años	11/02/2018	14/05/2017	28/08/2016	29/01/2016	23/07/2015	02/02/2015	02/09/2014	02/05/2014	
			Fecha	18/03/2022	18/06/2021	18/06/2020	18/09/2019	18/12/2018	18/03/2018	18/06/2017	18/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	8,04	7,34	6,73	6,20	5,73	5,32	4,95	
		Amort. final	Años	22/10/2018	31/12/2017	20/04/2017	09/09/2016	27/02/2016	08/09/2015	11/04/2015	28/11/2014	
			Fecha	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	73,16%	344.189.720,34	47,44%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	14,92%	70.200.000,00	32,52%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	11,92%	56.100.000,00	20,60%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		470.489.720,34		510.000.000,00	
Fondo de Reserva	20,60%	96.900.000,00		96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		109.279.875,53	0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.628.312,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		86.480,15	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,208%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.800.000,00	2,708%
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		1.828	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		450.163.254,00	510.082.212,85
Medio		246.259,99	267.900,32
Mínimo		1.612,77	7.960,62
Máximo		4.665.353,42	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,75%	4,11%
Mínimo		1,21%	1,46%
Máximo		8,70%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		133	130
Mínimo		01/02/2010	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		16,19%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,81%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE)		
		A la constitución
		Actual

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 Nomenclamiento

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	0,87%	0,87%		0,78%
Tasa anual equivalente	12,75%	10,00%	9,98%		8,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,36%	6,79%
Aragón	0,88%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	1,33%	1,26%
Cantabria	0,25%	0,23%
Castilla y León	2,43%	2,27%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,67%
Cataluña	10,55%	10,38%
Ceuta	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,26%	56,22%
Extremadura	0,19%	0,17%
Galicia	1,30%	1,68%
Islas Baleares	3,09%	3,04%
La Rioja	0,07%	0,07%
Madrid	11,27%	10,76%
Murcia	2,20%	2,69%
Navarra	0,45%	0,40%
País Vasco	0,43%	0,39%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	97	4.631.780,63	43.278,22	0,00	4.675.058,85	77,51	21.389.704,74	26.064.763,59	49,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	249.765,52	116.094,65	0,00	365.860,17	6,07	17.136.502,19	17.502.362,36	33,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	806.573,26	70.532,79	0,00	877.106,05	14,54	5.611.174,25	6.488.280,30	12,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	85.907,09	27.299,34	0,00	113.206,43	1,88	1.975.260,98	2.088.467,41	4,01
Subtotal	172	5.774.026,50	257.205,00	0,00	6.031.231,50	100,00	46.112.642,16	52.143.873,66	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	172	5.774.026,50	257.205,00	0,00	6.031.231,50		46.112.642,16	52.143.873,66	