

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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 Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

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	52.924,52 203.071.383,24 52,92%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4700% 20/06/2011 203,141949 Bruto 164,544979 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	1,6700% 20/06/2011 436,055556 Bruto 353,205000 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	1,8700% 20/06/2011 488,277778 Bruto 395,505000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		329.371.383,24	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	1,44
% TACP Anual equivalente				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,24	2,01	1,81	1,66	1,52	1,41
		Amort. final	Fecha	30/09/2013	13/06/2013	19/03/2013	07/01/2013	11/11/2012	23/09/2012	13/08/2012
				6,26	5,76	5,01	4,51	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,24	2,01	1,81	1,66	1,52	1,41
		Amort. final	Fecha	30/09/2013	13/06/2013	19/03/2013	07/01/2013	11/11/2012	23/09/2012	13/08/2012
				6,26	5,76	5,01	4,51	4,00	3,76	3,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,29	7,49	6,77	6,15	5,61	5,13	4,73
		Amort. final	Fecha	30/06/2019	09/09/2018	23/12/2017	08/05/2017	23/10/2016	03/05/2016	06/12/2015
				10,51	9,51	8,76	8,26	7,51	7,01	6,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,29	7,49	6,77	6,15	5,61	5,13	4,73
		Amort. final	Fecha	30/06/2019	09/09/2018	23/12/2017	08/05/2017	23/10/2016	03/05/2016	06/12/2015
				10,51	9,51	8,76	8,26	7,51	7,01	6,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,75	9,99	9,24	8,49	7,75	7,24	6,74
		Amort. final	Fecha	13/12/2021	12/03/2021	11/06/2020	12/09/2019	14/12/2018	12/06/2018	10/12/2017
				10,76	10,01	9,26	8,51	7,76	7,26	6,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,96	13,01	12,14	11,35	10,60	9,92	9,29
		Amort. final	Fecha	25/02/2025	17/03/2024	06/05/2023	19/07/2022	21/10/2021	15/02/2021	30/06/2020
				37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28

* 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	61,65%	203.071.383,24	67,76%	75,24%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	21,31%	70.200.000,00	46,45%	13,76%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	17,03%	56.100.000,00	29,42%	11,00%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		329.371.383,24			510.000.000,00	
Fondo de Reserva		29,42%	96.900.000,00	19,00%	96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		108.746.826,86	1,174%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		355.910,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.336,13	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,685%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.200.000,00	3,185%
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		1.569	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		316.048.987,66	510.082.212,85
Medio		201.433,39	267.900,32
Mínimo		571,41	7.960,62
Máximo		4.295.717,76	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,44%	4,11%
Mínimo		1,59%	1,46%
Máximo		7,73%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		143	130
Mínimo		01/04/2011	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		8,85%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		91,15%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		17,43%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,06%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		12,94%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,50%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		9,88%	7,88%
(I) - Hostelería		7,10%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,39%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,51%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,69%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,51%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,90%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,98%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,50%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,83%	0,96%
(P) - Educación		0,41%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,21%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,12%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,06%

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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 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
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,29%	0,45%	1,10%	1,14%
Tasa anual equivalente	4,97%	3,46%	5,26%	12,38%	12,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,74%	6,79%
Aragón	1,04%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,27%	1,26%
Cantabria	0,21%	0,23%
Castilla y León	2,04%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,42%	2,67%
Cataluña	10,86%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	54,09%	56,22%
Extremadura	0,18%	0,17%
Galicia	0,96%	1,68%
Islas Baleares	2,36%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	12,83%	10,76%
Murcia	1,52%	2,69%
Navarra	0,62%	0,40%
País Vasco	0,56%	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	90	129.928,26	24.473,99	0,00	154.402,25	4,13	15.889.334,38	16.043.736,63	37,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	133.878,24	31.841,09	0,00	165.719,33	4,43	10.092.626,12	10.258.345,45	24,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	172.043,98	42.684,70	0,00	214.728,68	5,74	7.119.007,85	7.333.736,53	17,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	1.684.990,78	13.691,57	0,00	1.698.682,35	45,40	1.002.662,89	2.701.345,24	6,38
De > 6 a ≤ 12 Meses	26	330.340,47	59.903,35	0,00	390.243,82	10,43	2.630.559,51	3.020.803,33	7,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	923.339,31	38.069,79	0,00	961.409,10	25,70	742.794,01	1.704.203,11	4,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	103.187,53	53.235,55	0,00	156.423,08	4,18	1.103.567,29	1.259.990,37	2,98
Subtotal	230	3.477.708,57	263.900,04	0,00	3.741.608,61	100,00	38.580.552,05	42.322.160,66	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	230	3.477.708,57	263.900,04	0,00	3.741.608,61		38.580.552,05	42.322.160,66	