

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

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	47.701,00 183.028.737,00 47,70%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7940% 19/09/2011 216,316085 Bruto 175,216029 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	1,9940% 19/09/2011 504,038889 Bruto 408,271500 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	2,1940% 19/09/2011 554,59444 Bruto 449,221500 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		309.328.737,00	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
				% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,56	2,27	2,04	1,86	1,71	1,58	1,47	1,38
		Amort. final	Fecha	07/01/2014	25/09/2013	03/07/2013	27/04/2013	03/03/2013	16/01/2013	07/12/2012	03/11/2012
			Años	6,25	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,56	2,27	2,04	1,86	1,71	1,58	1,47	1,38
		Amort. final	Fecha	07/01/2014	25/09/2013	03/07/2013	27/04/2013	03/03/2013	16/01/2013	07/12/2012	03/11/2012
			Años	6,25	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	7,32	6,65	6,05	5,53	5,09	4,70	4,35
		Amort. final	Fecha	21/07/2019	14/10/2018	09/02/2018	07/07/2017	30/12/2016	19/07/2016	28/02/2016	26/10/2015
			Años	10,25	9,50	8,75	8,00	7,50	6,75	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	7,32	6,65	6,05	5,53	5,09	4,70	4,35
		Amort. final	Fecha	21/07/2019	14/10/2018	09/02/2018	07/07/2017	30/12/2016	19/07/2016	28/02/2016	26/10/2015
			Años	10,25	9,50	8,75	8,00	7,50	6,75	6,25	6,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,74	8,99	8,47	7,73	7,23	6,72	6,23
		Amort. final	Fecha	14/12/2021	14/03/2021	14/06/2020	07/12/2019	12/03/2019	09/09/2018	09/03/2018	11/09/2017
			Años	10,50	9,75	9,00	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	12,83	11,99	11,21	10,50	9,84	9,23	8,67
		Amort. final	Fecha	16/03/2025	15/04/2024	12/06/2023	03/09/2022	17/12/2021	20/04/2021	09/09/2020	18/02/2020
			Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	59,17%	183.028.737,00	72,16%	75,24%	383.700.000,00
Serie B	22,69%	70.200.000,00	49,47%	13,76%	70.200.000,00
Serie C	18,14%	56.100.000,00	31,33%	11,00%	56.100.000,00
Emisión de Bonos		309.328.737,00			510.000.000,00
Fondo de Reserva		31,33%	96.900.000,00	19,00%	96.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		106.150.226,84	1,471%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		232.547,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.926,32	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,994%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.080.000,00	3,494%
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		1.490	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		285.125.518,69	510.082.212,85
Medio		191.359,41	267.900,32
Mínimo		0,00	7.960,62
Máximo		4.142.808,38	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,78%	4,11%
Mínimo		1,75%	1,46%
Máximo		8,21%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		147	130
Mínimo		01/09/2011	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		6,18%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,82%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		13,94%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,18%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,27%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,91%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		10,43%	7,88%
(I) - Hostelería		7,32%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,73%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,59%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,72%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,65%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,96%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,09%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,55%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		0,84%	0,96%
(P) - Educación		0,43%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,20%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,13%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,05%	0,06%

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

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	0,05%	0,20%	0,25%	0,43%	0,96%
Tasa anual equivalente	0,65%	2,33%	2,93%	5,05%	10,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,35%	6,79%
Aragón	1,11%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,30%	1,26%
Cantabria	0,22%	0,23%
Castilla y León	2,06%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,59%	2,67%
Cataluña	11,48%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,16%	56,22%
Extremadura	0,19%	0,17%
Galicia	0,99%	1,68%
Islas Baleares	2,47%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	13,29%	10,76%
Murcia	1,62%	2,69%
Navarra	0,25%	0,40%
País Vasco	0,60%	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	93	148.555,14	76.157,99	0,00	224.713,13	1,24	23.795.994,03	24.020.707,16	32,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	4.162.609,40	43.827,13	0,00	4.206.436,53	23,25	11.706.256,72	15.912.693,25	21,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	3.239.713,50	38.750,00	0,00	3.278.463,50	18,12	6.696.065,73	9.974.529,23	13,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	6.629.268,93	127.086,20	0,00	6.756.355,13	37,34	5.847.416,15	12.603.771,28	17,06
De > 6 a < 12 Meses	27	1.942.069,38	105.462,57	0,00	2.047.531,95	11,32	5.315.586,32	7.363.118,27	9,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	273.267,36	65.435,49	0,00	338.702,85	1,87	1.971.131,04	2.309.833,89	3,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	1.155.205,51	45.938,77	0,00	1.201.144,28	6,64	265.915,49	1.467.059,77	1,99
De ≥ 24 Años	2	30.092,95	11.184,91	0,00	41.277,86	0,23	189.558,01	230.835,87	0,31
Subtotal	285	17.580.782,17	513.843,06	0,00	18.094.625,23	100,00	55.787.923,49	73.882.548,72	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	33.476,50	1.295,84	0,00	34.772,34	4,22	0,00	34.772,34	4,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	452.446,43	18.223,42	0,00	470.669,85	57,12	0,00	470.669,85	57,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	304.047,58	14.505,61	0,00	318.553,19	38,66	0,00	318.553,19	38,66
Subtotal	12	789.970,51	34.024,87	0,00	823.995,38	100,00	0,00	823.995,38	100,00
Total	297	18.370.752,68	547.867,93	0,00	18.918.620,61		55.787.923,49	74.706.544,10	