

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	40.573,94 155.682.207,78 40,57%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7190% 20/03/2012 178,241318 Bruto 144,375468 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	1,9190% 20/03/2012 490,411111 Bruto 397,233000 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	2,1190% 20/03/2012 541,522222 Bruto 438,633000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		281.982.207,78	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	2,45	2,16	1,93	1,74	1,58	1,45	1,34	1,25
		Amort. final	Fecha	31/05/2014	14/02/2014	21/11/2013	13/09/2013	18/07/2013	01/06/2013	22/04/2013	19/03/2013
			Años	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,45	2,16	1,93	1,74	1,58	1,45	1,34	1,25
		Amort. final	Fecha	31/05/2014	14/02/2014	21/11/2013	13/09/2013	18/07/2013	01/06/2013	22/04/2013	19/03/2013
			Años	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,59	6,86	6,21	5,64	5,15	4,72	4,35	4,02
		Amort. final	Fecha	22/07/2019	26/10/2018	04/03/2018	09/06/2017	11/02/2017	07/09/2016	23/04/2016	26/12/2015
			Años	9,76	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,59	6,86	6,21	5,64	5,15	4,72	4,35	4,02
		Amort. final	Fecha	22/07/2019	26/10/2018	04/03/2018	09/08/2017	11/02/2017	07/09/2016	23/04/2016	26/12/2015
			Años	9,76	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,24	8,73	7,99	7,24	6,74	6,24	5,75
		Amort. final	Fecha	14/12/2021	15/03/2021	07/09/2020	11/12/2019	15/03/2019	13/09/2018	14/03/2018	15/09/2017
			Años	10,01	9,25	8,76	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,36	11,54	10,79	10,10	9,46	8,86	8,32
		Amort. final	Fecha	20/03/2025	26/04/2024	02/07/2023	01/10/2022	20/12/2022	31/05/2021	27/10/2020	11/04/2020
			Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52

* 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	55,21%	155.682.207,78	79,15%	75,24%	383.700.000,00 43,76%
Serie B	24,90%	70.200.000,00	54,25%	13,76%	70.200.000,00 30,00%
Serie C	19,89%	56.100.000,00	34,36%	11,00%	56.100.000,00 19,00%
Emisión de Bonos		281.982.207,78	510.000.000,00		
Fondo de Reserva		34,36%	96.900.000,00	19,00%	96.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		103.858.542,26	1,443%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		286.104,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		39.175,19	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,917%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		840.000,00	3,417%
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		1.425	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		268.586.490,29	510.082.212,85
Medio		188.481,75	267.900,32
Mínimo		0,00	7.960,62
Máximo		4.069.602,53	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,93%	4,11%
Mínimo		1,75%	1,46%
Máximo		8,21%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		147	130
Mínimo		05/01/2012	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,65%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,35%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		12,84%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,62%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,13%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,10%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		10,71%	7,88%
(I) - Hostelería		7,40%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,88%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,63%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,70%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,72%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,94%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,14%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,56%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,83%	0,96%
(P) - Educación		0,44%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,18%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,14%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,05%	0,06%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	0,48%	0,31%	0,26%	0,26%	0,88%
Tasa anual equivalente	5,63%	3,60%	3,05%	3,07%	10,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,53%	6,79%
Aragón	1,15%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,35%	1,26%
Cantabria	0,23%	0,23%
Castilla y León	2,01%	2,27%
Castilla-La Mancha	3,52%	2,67%
Cataluña	11,16%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,03%	56,22%
Extremadura	0,20%	0,17%
Galicia	0,99%	1,68%
Islas Baleares	2,57%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	13,44%	10,76%
Murcia	1,62%	2,69%
Navarra	0,26%	0,40%
País Vasco	0,63%	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	80	261.369,14	22.431,95	0,00	283.801,09	3,12	14.699.743,38	14.983.544,47	24,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	107.828,14	35.760,82	0,00	143.588,96	1,58	8.153.452,00	8.297.040,96	13,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	264.702,43	81.626,83	0,00	346.329,26	3,81	10.909.545,47	11.255.874,73	18,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	1.034.792,77	94.493,18	0,00	1.129.285,95	12,43	7.678.009,95	8.807.295,90	14,60
De > 6 a < 12 Meses	45	4.336.931,89	210.242,55	0,00	4.547.174,44	50,05	6.949.686,14	11.496.860,58	19,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	1.816.389,55	57.670,67	0,00	1.874.060,22	20,63	1.458.032,78	3.332.093,00	5,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	121.139,81	48.896,32	0,00	170.036,13	1,87	1.070.433,41	1.240.469,54	2,06
De ≥ 2 Años	9	540.186,41	51.113,51	0,00	591.299,92	6,51	339.462,94	930.762,86	1,54
Subtotal	294	8.483.340,14	602.235,83	0,00	9.085.575,97	100,00	51.258.366,07	60.343.942,04	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	210.681,83	8.259,16	0,00	218.940,99	21,59	0,00	218.940,99	21,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	681.494,01	32.824,29	0,00	714.318,30	70,43	0,00	714.318,30	70,43
De ≥ 2 Años	1	75.000,00	5.917,68	0,00	80.917,68	7,98	0,00	80.917,68	7,98
Subtotal	17	967.175,84	47.001,13	0,00	1.014.176,97	100,00	0,00	1.014.176,97	100,00
Total	311	9.450.515,98	649.236,96	0,00	10.099.752,94		51.258.366,07	61.358.119,01	