

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	36.178,40 138.816.520,80 36,18%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1620% 18/06/2012 105,098252 Bruto 85,129584 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf	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	1,3620% 18/06/2012 340,500000 Bruto 275,805000 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	1,5620% 18/06/2012 390,500000 Bruto 316,305000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		265.116.520,80	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	2,23	1,96	1,75	1,58	1,44	1,33	1,23	1,14
		Amort. final	Fecha	10/06/2014	05/03/2014	18/12/2013	17/10/2013	27/08/2013	16/07/2013	09/06/2013	09/05/2013
			Años	5,25	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/09/2014
		Vida media	Años	2,23	1,96	1,75	1,58	1,44	1,33	1,23	1,14
		Amort. final	Fecha	10/06/2014	05/03/2014	18/12/2013	17/10/2013	27/08/2013	16/07/2013	09/06/2013	09/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,25	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Vida media	Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/09/2014
		Amort. final	Años	7,22	6,50	5,87	5,33	4,85	4,45	4,09	3,79
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	04/06/2019	16/09/2018	30/01/2018	14/07/2017	23/01/2017	28/08/2016	21/04/2016	31/12/2015
		Vida media	Años	9,51	8,76	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017	18/06/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,50	5,87	5,33	4,85	4,45	4,09	3,79
		Amort. final	Fecha	04/06/2019	16/09/2018	30/01/2018	14/07/2017	23/01/2017	28/08/2016	21/04/2016	31/12/2015
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	18/09/2021	18/12/2020	18/03/2020	18/06/2019	18/12/2018	18/06/2018	18/12/2017	18/06/2017
		Vida media	Años	9,75	8,99	8,25	7,73	6,99	6,49	5,99	5,50
		Amort. final	Fecha	13/12/2021	14/03/2021	14/06/2020	10/12/2019	14/03/2019	13/09/2018	14/03/2018	16/09/2017

* 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	52,36%	138.816.520,80	84,19%	75,24%	383.700.000,00	43,76%
Serie B	26,48%	70.200.000,00	57,71%	13,76%	70.200.000,00	30,00%
Serie C	21,16%	56.100.000,00	36,55%	11,00%	56.100.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		265.116.520,80			510.000.000,00	
Fondo de Reserva		36,55%	96.900.000,00	19,00%	96.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		103.059.980,15	0,876%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.861.037,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.406,51	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,362%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		720.000,00	2,862%
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		1.363	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		250.347.828,76	510.082.212,85
Medio		183.674,12	267.900,32
Mínimo		0,00	7.960,62
Máximo		3.995.821,29	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,96%	4,11%
Mínimo		1,51%	1,46%
Máximo		8,21%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		147	130
Mínimo		01/04/2012	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,60%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,40%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		12,92%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,78%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,37%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,57%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		11,00%	7,88%
(I) - Hostelería		6,67%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		9,12%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,75%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,77%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,87%	2,00%
(S) - Otros servicios		0,99%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,00%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,56%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,80%	0,96%
(P) - Educación		0,46%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,17%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,14%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,06%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	2,58%	1,43%	0,87%	0,55%	0,93%
Tasa anual equivalente	26,96%	15,86%	9,94%	6,35%	10,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,83%	6,79%
Aragón	1,20%	0,81%
Asturias	0,18%	0,14%
Canarias	1,43%	1,26%
Cantabria	0,23%	0,23%
Castilla y León	2,07%	2,27%
Castilla-La Mancha	2,82%	2,67%
Cataluña	10,85%	10,38%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	55,48%	56,22%
Extremadura	0,21%	0,17%
Galicia	1,01%	1,68%
Islas Baleares	2,72%	3,04%
La Rioja	0,08%	0,07%
Madrid	13,34%	10,76%
Murcia	1,69%	2,69%
Navarra	0,27%	0,40%
País Vasco	0,53%	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	87	134.154,43	30.375,90	0,00	164.530,33	1,67	16.573.454,61	16.737.984,94	23,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	245.769,27	99.999,60	0,00	345.768,87	3,52	11.844.576,88	12.190.345,75	17,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	224.029,40	62.652,29	0,00	286.681,69	2,92	8.815.843,13	9.102.524,82	12,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	491.195,89	125.606,75	0,00	616.802,64	6,28	10.074.334,83	10.691.137,47	15,18
De > 6 a < 12 Meses	57	3.490.616,52	205.585,54	0,00	3.696.202,06	37,61	8.341.480,15	12.037.682,21	17,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	3.780.166,60	180.180,55	0,00	3.960.347,15	40,29	3.728.715,34	7.689.062,49	10,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	81.888,66	33.860,29	0,00	115.748,95	1,18	673.141,76	788.890,71	1,12
De ≥ 2 Años	12	576.711,50	65.973,96	0,00	642.685,46	6,54	560.758,69	1.203.444,15	1,71
Subtotal	321	9.024.532,27	804.234,88	0,00	9.828.767,15	100,00	60.612.305,39	70.441.072,54	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	0,00	1.004,68	0,00	1.004,68	0,10	0,00	1.004,68	0,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.808,96	2.173,84	0,00	11.982,80	1,16	0,00	11.982,80	1,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	631.160,15	31.375,05	0,00	662.535,20	64,20	0,00	662.535,20	64,20
De ≥ 2 Años	5	336.015,69	20.461,35	0,00	356.477,04	34,54	0,00	356.477,04	34,54
Subtotal	20	976.984,80	55.014,92	0,00	1.031.999,72	100,00	0,00	1.031.999,72	100,00
Total	341	10.001.517,07	859.249,80	0,00	10.860.766,87		60.612.305,39	71.473.072,26	