

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	2,22	1,97	1,76	1,60	1,47	1,35	1,26	1,18
		Amort. final	Fecha	08/06/2014	06/03/2014	22/12/2013	24/10/2013	05/09/2013	26/07/2013	21/06/2013	22/05/2013
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	1,97	1,76	1,60	1,47	1,35	1,26	1,18
		Amort. final	Fecha	08/06/2014	06/03/2014	22/12/2013	24/10/2013	05/09/2013	26/07/2013	21/06/2013	22/05/2013
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	6,50	5,88	5,34	4,88	4,48	4,13	3,83
		Amort. final	Fecha	31/05/2019	16/09/2018	02/02/2018	20/07/2017	02/02/2017	08/09/2016	04/05/2016	14/01/2016
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	6,50	5,88	5,34	4,88	4,48	4,13	3,83
		Amort. final	Fecha	31/05/2019	16/09/2018	02/02/2018	20/07/2017	02/02/2017	08/09/2016	04/05/2016	14/01/2016
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	8,99	8,25	7,73	6,99	6,49	5,99	5,73
		Amort. final	Fecha	13/12/2021	14/03/2021	14/06/2020	11/12/2019	15/03/2019	14/09/2018	15/03/2018	09/12/2017
		Amort. final	Años	9,76	9,00	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,99	12,11	11,31	10,57	9,88	9,26	8,68	8,15
		Amort. final	Fecha	13/03/2025	25/04/2024	06/07/2023	10/10/2022	03/02/2022	18/06/2021	20/11/2020	10/05/2020
		Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
			Fecha	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048

* 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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	52,36%	138.816.520,80	84,19%	75,24%	383.700.000,00
Serie B	26,48%	70.200.000,00	57,71%	13,76%	70.200.000,00
Serie C	21,16%	56.100.000,00	36,55%	11,00%	56.100.000,00
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		111.501.715,18	0,876%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		227.727,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		52.439,46	
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		1.331	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		244.100.881,10	510.082.212,85
Medio		183.396,60	267.900,32
Mínimo		0,00	7.960,62
Máximo		3.921.460,12	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,89%	4,11%
Mínimo		1,33%	1,46%
Máximo		6,18%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		146	130
Mínimo		04/06/2012	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,46%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,54%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		13,02%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,96%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,23%	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		10,75%	7,88%
(I) - Hostelería		6,67%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		9,23%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,74%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,76%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,90%	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		0,78%	0,96%
(P) - Educación		0,47%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,16%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,15%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,06%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	0,49%	1,09%	0,91%	0,56%	0,89%
Tasa anual equivalente	5,70%	12,35%	10,38%	6,54%	10,20%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,90%	6,79%		
Aragón	1,22%	0,81%		
Asturias	0,18%	0,14%		
Canarias	1,45%	1,26%		
Cantabria	0,24%	0,23%		
Castilla y León	2,07%	2,27%		
Castilla-La Mancha	2,83%	2,67%		
Cataluña	10,60%	10,38%		
Ceuta	0,05%	0,03%		
Comunidad Valenciana	55,45%	56,22%		
Extremadura	0,21%	0,17%		
Galicia	1,01%	1,68%		
Islas Baleares	2,76%	3,04%		
La Rioja	0,08%	0,07%		
Madrid	13,44%	10,76%		
Murcia	1,71%	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	108	144.187,65	42.957,34	0,00	187.144,99	1,79	20.113.589,68	20.300.734,67	26,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	124.063,90	39.018,52	0,00	163.082,42	1,56	9.121.825,62	9.284.908,04	12,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	147.522,09	33.289,82	0,00	180.811,91	1,73	4.454.921,29	4.635.733,20	6,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	601.985,98	167.952,53	0,00	769.938,51	7,36	12.993.210,14	13.763.148,65	17,96
De > 6 a < 12 Meses	57	2.801.900,24	313.295,73	0,00	3.115.195,97	29,77	13.340.086,93	16.455.282,90	21,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	3.303.177,90	239.992,56	0,00	3.543.170,46	33,87	4.796.223,46	8.339.393,92	10,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	1.782.573,20	39.273,95	0,00	1.821.847,15	17,41	663.955,65	2.485.802,80	3,24
De ≥ 2 Años	13	605.177,22	76.185,92	0,00	681.363,14	6,51	679.529,53	1.360.892,67	1,78
Subtotal	354	9.510.588,18	951.966,37	0,00	10.462.554,55	100,00	66.163.342,30	76.625.896,85	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1,77	209,11	0,00	210,88	0,02	0,00	210,88	0,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	0,00	1.004,68	0,00	1.004,68	0,10	0,00	1.004,68	0,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	377.287,07	22.536,74	0,00	399.823,81	38,63	0,00	399.823,81	38,63
De ≥ 2 Años	10	599.697,73	34.301,93	0,00	633.999,66	61,25	0,00	633.999,66	61,25
Subtotal	21	976.986,57	58.052,46	0,00	1.035.039,03	100,00	0,00	1.035.039,03	100,00
Total	375	10.487.574,75	1.010.018,83	0,00	11.497.593,58		66.163.342,30	77.660.935,88	