

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

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	32.007,83 122.814.043,71 32,01%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9630% 18/09/2012 78,771270 Bruto 63,804729 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	1,1630% 18/09/2012 297,211111 Bruto 240,741000 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	1,3630% 18/09/2012 348,322222 Bruto 282,141000 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		249.114.043,71	510.000.000,00						

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

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	2,11	1,86	1,66	1,49	1,36	1,25	1,16	1,07
		Amort. final	Fecha	28/07/2014	26/04/2014	12/02/2014	15/12/2013	28/10/2013	17/09/2013	14/08/2013	15/07/2013
			Años	4,75	4,25	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,11	1,86	1,66	1,49	1,36	1,25	1,16	1,07
		Amort. final	Fecha	28/07/2014	26/04/2014	12/02/2014	15/12/2013	28/10/2013	17/09/2013	14/08/2013	15/07/2013
			Años	4,75	4,25	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,13	5,53	5,02	4,57	4,19	3,85	3,56
		Amort. final	Fecha	07/04/2019	01/08/2018	27/12/2017	23/06/2017	11/01/2017	23/08/2016	23/04/2016	08/01/2016
			Años	9,01	8,26	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,13	5,53	5,02	4,57	4,19	3,85	3,56
		Amort. final	Fecha	07/04/2019	01/08/2018	27/12/2017	23/06/2017	11/01/2017	23/08/2016	23/04/2016	08/01/2016
			Años	9,01	8,26	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	5,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,48	8,73	7,99	7,48	6,74	6,24	5,74	5,48
		Amort. final	Fecha	09/12/2021	10/03/2021	12/06/2020	07/12/2019	13/03/2019	13/09/2018	14/03/2018	08/12/2017
			Años	9,51	8,75	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,63	11,76	10,96	10,24	9,57	8,95	8,38	7,87
		Amort. final	Fecha	30/01/2025	18/03/2024	03/06/2023	10/09/2022	09/01/2022	29/05/2021	03/11/2020	27/04/2020
			Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	49,30%	122.814.043,71	89,29%	75,24%	383.700.000,00
Serie B	28,18%	70.200.000,00	61,11%	13,76%	70.200.000,00
Serie C	22,52%	56.100.000,00	38,59%	11,00%	56.100.000,00
Emisión de Bonos		249.114.043,71			510.000.000,00
Fondo de Reserva	38,59%	96.137.776,64		19,00%	96.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		101.080.563,18	0,674%
Ptales. cobrados ptes de ingreso		233.566,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		43.909,97	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	2,155%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		600.000,00	2,655%
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		1.321	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento	239.315.707,24		510.082.212,85
Medio	181.162,53		267.900,32
Mínimo	0,00		7.960,62
Máximo	3.921.460,12		4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado	2,82%		4,11%
Mínimo	1,31%		1,46%
Máximo	6,18%		9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	145		130
Mínimo	10/07/2012		01/10/2009
Máximo	10/08/2048		10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,43%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,57%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		13,19%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		21,24%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,32%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,80%	8,77%
(J) - Información y comunicaciones		10,82%	7,88%
(I) - Hostelería		6,65%	6,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		9,36%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,76%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,77%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,95%	2,00%
(S) - Otros servicios		1,01%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,95%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,57%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,78%	0,96%
(P) - Educación		0,48%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,15%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,15%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,06%

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	1,08%	0,59%	1,01%	0,63%	0,90%
Tasa anual equivalente	12,21%	6,81%	11,45%	7,34%	10,25%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,98%	6,79%		
Aragón	1,23%	0,81%		
Asturias	0,18%	0,14%		
Canarias	1,47%	1,26%		
Cantabria	0,24%	0,23%		
Castilla y León	2,08%	2,27%		
Castilla-La Mancha	2,80%	2,67%		
Cataluña	10,66%	10,38%		
Ceuta	0,05%	0,03%		
Comunidad Valenciana	55,91%	56,22%		
Extremadura	0,21%	0,17%		
Galicia	1,02%	1,68%		
Islas Baleares	2,80%	3,04%		
La Rioja	0,08%	0,07%		
Madrid	12,74%	10,76%		
Murcia	1,73%	2,69%		
Navarra	0,28%	0,40%		
País Vasco	0,54%	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	101	128.984,75	34.636,07	0,00	163.620,82	1,69	17.737.692,09	17.901.312,91	24,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	163.386,08	46.729,25	0,00	210.115,33	2,17	10.716.127,72	10.926.243,05	14,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	96.423,60	25.075,27	0,00	121.498,87	1,26	3.532.252,35	3.653.751,22	4,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	508.129,04	178.939,51	0,00	687.068,55	7,10	12.857.465,67	13.544.534,22	18,24
De > 6 a < 12 Meses	52	1.769.768,28	309.460,58	0,00	2.079.228,86	21,48	12.443.182,53	14.522.411,39	19,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	3.604.549,39	273.639,08	0,00	3.878.188,47	40,07	5.856.268,99	9.734.457,46	13,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	1.781.776,07	36.693,13	0,00	1.818.469,20	18,79	589.768,60	2.408.237,80	3,24
De ≥ 2 Años	15	634.249,06	86.472,36	0,00	720.721,42	7,45	833.082,68	1.553.804,10	2,09
Subtotal	353	8.687.266,27	991.645,25	0,00	9.678.911,52	100,00	64.565.840,63	74.244.752,15	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 2 a ≤ 3 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	7	220.490,79	12.278,00	0,00	232.768,79	22,46	0,00	232.768,79	22,46
De ≥ 2 Años	11	756.494,01	45.782,57	0,00	802.276,58	77,42	0,00	802.276,58	77,42
Subtotal	21	976.986,57	59.274,36	0,00	1.036.260,93	100,00	0,00	1.036.260,93	100,00
Total	374	9.664.252,84	1.050.919,61	0,00	10.715.172,45		64.565.840,63	75.281.013,08	