

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Banco Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	27.620,80 105.981.009,60 27,62%	100.000,00 383.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5500% 18/12/2012 38,400584 Bruto 31,104473 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf	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	0,7500% 18/12/2012 189,583333 Bruto 153,562500 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	0,9500% 18/12/2012 240,138889 Bruto 194,512500 Neto	18/03/2052 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1	Caa1
Total		232.281.009,60	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	2,21	1,98	1,81	1,66	1,54	1,44	1,35	1,27
		Amort. final	Fecha	03/12/2014	12/09/2014	09/07/2014	16/05/2014	01/04/2014	23/02/2014	23/01/2014	26/12/2013
		Amort. final	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	1,98	1,81	1,66	1,54	1,44	1,35	1,27
		Amort. final	Fecha	03/12/2014	12/09/2014	09/07/2014	16/05/2014	01/04/2014	23/02/2014	23/01/2014	26/12/2013
		Amort. final	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,05	5,51	5,05	4,65	4,30	3,99	3,73
		Amort. final	Fecha	23/05/2019	06/10/2018	22/03/2018	03/10/2017	10/05/2017	03/01/2017	14/09/2016	11/06/2016
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,05	5,51	5,05	4,65	4,30	3,99	3,73
		Amort. final	Fecha	23/05/2019	06/10/2018	22/03/2018	03/10/2017	10/05/2017	03/01/2017	14/09/2016	11/06/2016
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,24	8,73	7,99	7,47	6,74	6,25	5,98	5,49
		Amort. final	Fecha	14/12/2021	08/06/2021	12/09/2020	08/03/2020	15/06/2019	15/12/2018	10/09/2018	14/03/2018
		Amort. final	Años	9,25	8,75	8,01	7,50	6,75	6,25	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	11,74	10,97	10,27	9,63	9,05	8,51	8,01
		Amort. final	Fecha	14/04/2025	11/06/2024	06/09/2023	24/12/2022	04/05/2022	02/10/2021	20/03/2021	20/09/2020
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77
			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	A la emisión		
			% MC	% MC	
Serie A	45,63%	105.981.009,60	94,07%	75,24%	383.700.000,00
Serie B	30,22%	70.200.000,00	63,85%	13,76%	70.200.000,00
Serie C	24,15%	56.100.000,00	39,70%	11,00%	56.100.000,00
Emisión de Bonos		232.281.009,60			510.000.000,00
Fondo de Reserva	39,70%	92.214.037,61		19,00%	96.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		100.802.286,26	0,254%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		365.178,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.436,88	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		96.900.000,00	1,750%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		480.000,00	2,250%
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		1.227	1.904
Principal			
Pendiente vencimiento		222.698.722,76	510.082.212,85
Medio		181.498,55	267.900,32
Mínimo		340,30	7.960,62
Máximo		3.767.059,42	4.790.904,31
Interés nominal			
Medio ponderado		2,39%	4,11%
Mínimo		0,80%	1,46%
Máximo		6,00%	9,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		144	130
Mínimo		01/12/2012	01/10/2009
Máximo		10/08/2048	10/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,15%	16,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,85%	83,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		13,26%	27,23%
(L) - Actividades inmobiliarias		21,56%	15,20%
(C) - Industria manufacturera		13,17%	14,83%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,34%	8,77%
(I) - Hostelería		11,18%	7,88%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		9,72%	6,50%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,76%	2,64%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,61%	2,21%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,01%	2,00%
(S) - Otros servicios		1,01%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,96%	1,44%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,50%	1,26%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,74%	0,96%
(P) - Educación		0,50%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,12%	0,23%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,16%	0,15%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,06%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	0,31%	0,37%	0,57%	0,75%	0,85%
Tasa anual equivalente	3,71%	4,32%	6,59%	8,59%	9,70%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,96%	6,79%		
Aragón	1,28%	0,81%		
Asturias	0,17%	0,14%		
Canarias	1,49%	1,26%		
Cantabria	0,24%	0,23%		
Castilla y León	1,81%	2,27%		
Castilla-La Mancha	2,87%	2,67%		
Cataluña	10,83%	10,38%		
Ceuta	0,05%	0,03%		
Comunidad Valenciana	55,81%	56,22%		
Extremadura	0,22%	0,17%		
Galicia	1,01%	1,68%		
Islas Baleares	2,92%	3,04%		
La Rioja	0,08%	0,07%		
Madrid	12,66%	10,76%		
Murcia	1,73%	2,69%		
Navarra	0,28%	0,40%		
País Vasco	0,57%	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	60	75.743,42	17.848,96	0,00	93.592,38	0,87	9.770.081,13	9.863.673,51	14,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	115.291,14	28.383,51	0,00	143.674,65	1,33	6.618.496,82	6.762.496,82	9,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	216.659,01	35.264,32	0,00	251.923,33	2,34	5.582.164,72	5.834.088,05	8,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	416.549,23	80.462,18	0,00	497.011,41	4,61	7.354.171,04	7.851.182,45	11,33
De > 6 a < 12 Meses	67	1.014.052,44	319.134,80	0,00	1.333.187,24	12,36	12.414.145,20	13.747.332,44	19,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	3.243.122,13	468.619,95	0,00	3.711.742,08	34,40	11.875.246,13	15.586.988,21	22,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	2.521.079,29	268.503,78	0,00	2.789.583,07	25,86	3.972.014,71	6.761.597,78	9,75
De ≥ 2 Años	16	1.891.505,43	76.246,82	0,00	1.967.752,25	18,24	946.875,44	2.914.627,69	4,20
Subtotal	331	9.494.002,09	1.294.464,32	0,00	10.788.466,41	100,00	58.533.520,54	69.321.986,95	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	331	9.494.002,09	1.294.464,32	0,00	10.788.466,41		58.533.520,54	69.321.986,95	