

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	35.984,56 561.970.873,52 35,98%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2780% 25/04/2012 116,248121 Bruto 94,160978 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3980% 25/04/2012 353,383333 Bruto 286,240500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6180% 25/04/2012 408,994444 Bruto 331,285500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9180% 25/04/2012 737,605556 Bruto 597,460500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	93.355,49 28.100.002,49 93,36%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6680% 25/04/2012 1.101,563664 Bruto 892,266568 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2012 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		678.370.876,01	1.680.100.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,71	6,53	5,64	4,88	4,31	3,85	3,47	3,13	
		Fecha	08/10/2019	03/08/2018	13/09/2017	09/12/2016	14/05/2016	01/12/2015	14/07/2015	13/03/2015	
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	7,94	6,77	5,84	5,10	4,51	4,02	3,69	3,29	
		Fecha	31/12/2019	30/10/2018	25/11/2017	28/02/2017	26/07/2016	31/01/2016	07/09/2015	08/05/2015	
		Amort. final	Años	17,26	15,76	14,26	13,01	11,76	10,50	9,50	8,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25	
		Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/07/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	18,98	17,69	16,32	14,96	13,66	12,47	11,41	10,46	
		Fecha	13/01/2031	28/09/2029	18/05/2028	06/01/2027	18/09/2025	10/07/2024	19/06/2023	10/07/2022	
		Amort. final	Años	20,76	20,01	18,76	17,51	16,26	15,01	14,01	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25	
		Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/07/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	21,23	20,57	19,65	18,54	17,35	16,20	15,05	13,95	
		Fecha	11/04/2033	13/08/2032	16/09/2031	04/08/2030	28/05/2029	01/04/2028	08/02/2027	03/01/2026	
		Amort. final	Años	21,76	21,26	20,51	19,76	18,51	17,51	16,26	15,26
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25	
		Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/07/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	22,14	21,90	21,54	21,03	20,35	19,52	18,61	17,66	
		Fecha	12/03/2034	12/12/2033	03/08/2033	29/01/2033	28/05/2032	30/07/2031	01/09/2030	18/09/2029	
		Amort. final	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
Serie E	Con amortización opcional *	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25	
		Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/07/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,50	8,50	7,75	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
		Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
		Amort. final	Años	25,07/2034	25,07/2034	25,07/2034	25,07/2034	25,07/2034	25,07/2034	25,07/2034	

* 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	82,84%	561.970.873,52	17,90%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	8,87%	60.200.000,00	8,64%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,20%	14.900.000,00	6,35%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,95%	13.200.000,00	4,32%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	4,14%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		678.370.876,01			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	4,32%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.182.143,06	1,168%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	468.548,55		
Ints. cobrados pes de ingreso	122.699,45		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
 22/04/2005

NIF
 V84322205

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Deutsche Bank
 JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Bancaja
 Calyon
 Deutsche Bank
 JP Morgan
 Dexia
 Fortis Bank
 Banco Pastor
 SCH

Agente Pago Bonos
 Banco Cooperativo

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander S.A.

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta Intereses
 Deutsche Bank

Depositario Activos
 Bancaja

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.812	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	652.719.069,46	1.650.061.193,12
Medio	83.553,39	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	548.166,56	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	3,26%
Mínimo	1,95%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	232	311
Mínimo	01/03/2012	26/06/2005
Máximo	24/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,36	6,92	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,78	15,85	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,42	25,57	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,13	35,36	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,00	45,21	5,02	45,40
50,01 - 60%	17,97	55,34	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,45	65,21	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,18	74,74	31,56	76,34
80,01 - 90%	12,72	82,63	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		59,73		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,01		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,30%	0,29%	0,27%	0,85%
Tasa anual equivalente	2,26%	3,53%	3,44%	3,18%	9,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,32%	7,66%
Aragón	1,40%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,74%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,54%
Cataluña	12,13%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,02%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,96%	1,60%
Islas Baleares	4,49%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,53%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,13%	3,46%
Navarra	1,40%	1,38%
País Vasco	1,18%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	430	104.678,13	50.747,41	0,00	155.425,54	5,56	41.524.958,87	41.680.384,41	47,47	57,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	78.257,58	56.548,57	0,00	134.806,15	4,82	14.579.208,12	14.714.014,27	16,76	58,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	71.440,97	53.836,51	0,00	125.277,48	4,48	8.238.879,29	8.364.156,77	9,53	62,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	60.741,99	54.428,05	0,00	115.170,04	4,12	4.517.124,86	4.632.294,90	5,28	65,90
De > 6 a < 12 Meses	52	138.097,35	115.924,29	0,00	254.021,64	9,09	5.353.765,27	5.607.786,91	6,39	63,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	114.125,66	104.895,91	0,00	219.021,57	7,84	2.765.225,32	2.984.246,89	3,40	63,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	146.527,84	147.271,13	0,00	293.798,97	10,51	2.653.441,86	2.947.240,83	3,36	58,31
De ≥ 2 Años	90	546.526,28	950.835,47	0,00	1.497.361,75	53,58	5.381.726,45	6.879.088,20	7,83	49,33
Subtotal	910	1.260.395,80	1.534.487,34	0,00	2.794.883,14	100,00	85.014.330,04	87.809.213,18	100,00	58,47
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	9	388.737,94	12.131,59	0,00	400.869,53	45,32	0,00	400.869,53	45,32	30,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	294.838,74	27.006,34	0,00	321.845,08	36,39	0,00	321.845,08	36,39	22,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	43.267,85	1.719,02	0,00	44.986,87	5,09	0,00	44.986,87	5,09	29,45
De ≥ 2 Años	2	110.659,74	6.078,79	0,00	116.738,53	13,20	0,00	116.738,53	13,20	27,39
Subtotal	22	837.504,27	46.935,74	0,00	884.440,01	100,00	0,00	884.440,01	100,00	26,86
Total	932	2.097.900,07	1.581.423,08	0,00	3.679.323,15		85.014.330,04	88.693.653,19		57,79