

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	35.277,23 550.924.500,91 35,28%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8410% 25/07/2012 74,994491 Bruto 60,745538 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2012 "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	0,9610% 25/07/2012 242,919444 Bruto 196,764750 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	1,1810% 25/07/2012 298,530556 Bruto 241,809750 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	2,4810% 25/07/2012 627,141667 Bruto 507,984750 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	4,2310% 25/07/2012 998,439559 Bruto 808,736043 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2012 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		667.324.503,40	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)													
				% TACP Mensual		0,17	0,34		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	7,57	6,41	5,55	4,83	4,27	3,79	3,41	3,11		
		Amort. final	Fecha	17/11/2019	22/09/2018	09/11/2017	22/02/2017	31/07/2016	08/02/2016	22/09/2015	05/06/2015		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	6,66	5,75	5,03	4,45	3,98	3,58	3,25		
		Amort. final	Fecha	08/02/2020	20/12/2018	24/01/2018	05/05/2017	05/10/2016	15/04/2016	23/11/2015	26/07/2015		
		Amort. final	Fecha	25/04/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/01/2025	25/10/2023	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,51	7,50	6,76	6,25		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,69	17,41	16,07	14,74	13,46	12,30	11,26	10,33		
		Amort. final	Fecha	28/12/2030	18/09/2029	17/05/2028	15/01/2027	06/10/2025	08/08/2024	25/07/2023	23/08/2022		
		Amort. final	Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/01/2026	25/01/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,51	7,50	6,76	6,25		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,96	20,30	19,40	18,30	17,13	16,00	14,88	13,80		
		Amort. final	Fecha	03/04/2033	06/08/2032	12/09/2031	07/08/2030	08/06/2029	19/04/2028	07/03/2027	06/02/2026		
		Amort. final	Fecha	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/04/2027		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,51	7,50	6,76	6,25		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,89	21,64	21,28	20,78	20,12	19,30	18,41	17,48		
		Amort. final	Fecha	10/03/2034	09/12/2033	01/08/2033	29/01/2033	01/06/2032	09/08/2031	16/09/2030	12/10/2029		
		Amort. final	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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,51	7,50	6,76	6,25		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26		
		Amort. final	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	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		

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	82,56%	550.924.500,91	18,21%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,02%	60.200.000,00	8,79%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,23%	14.900.000,00	6,46%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,98%	13.200.000,00	4,40%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,21%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		667.324.503,40			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,40%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.347.714,42	0,731%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		288.792,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		91.277,51	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	7.770	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	641.555.594,72	1.650.061.193,12
Medio	82.568,29	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	543.495,87	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,85%	3,26%
Mínimo	1,25%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	229	311
Mínimo	05/06/2012	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,20%	0,25%	0,23%	0,82%
Tasa anual equivalente	2,79%	2,36%	2,95%	2,78%	9,45%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,39	6,97	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,84	15,70	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,57	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,28	35,33	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,48	45,22	5,02	45,40
50,01 - 60%	17,99	55,26	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,44	64,97	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,60	74,79	31,56	76,34
80,01 - 90%	11,40	82,24	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		59,17		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		85,39		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,29%	7,66%
Aragón	1,38%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	8,77%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,12%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,93%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,97%	1,60%
Islas Baleares	4,52%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,61%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,15%	3,46%
Navarra	1,38%	1,38%
País Vasco	1,17%	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	451	102.087,87	69.408,10	0,00	171.495,97	5,78	43.109.141,78	43.280.637,75	45,53	56,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	83.343,66	63.337,07	0,00	146.680,73	4,94	14.943.654,39	15.090.335,12	15,87	55,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	101	81.199,49	66.502,53	0,00	147.702,02	4,98	9.721.949,78	9.869.651,80	10,38	59,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	82	101.057,36	87.679,65	0,00	188.737,01	6,36	7.924.080,30	8.112.817,31	8,53	63,54
De > 6 a < 12 Meses	61	172.602,64	158.335,93	0,00	330.938,57	11,15	6.437.437,77	6.768.376,34	7,12	66,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	120.578,84	103.403,98	0,00	223.982,82	7,55	2.733.861,21	2.957.844,03	3,11	65,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	131.314,94	120.916,05	0,00	252.230,99	8,50	2.126.646,04	2.378.877,03	2,50	61,30
De ≥ 2 Años	93	549.613,28	957.013,34	0,00	1.506.626,62	50,76	5.092.955,15	6.599.581,77	6,94	46,33
Subtotal	1.012	1,341,798,08	1.626.596,65	0,00	2.968.394,73	100,00	92.089.726,42	95.058.121,15	100,00	57,14
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	59.300,31	915,55	0,00	60.215,86	5,90	0,00	60.215,86	5,90	10,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.180,28	135,73	0,00	1.316,01	0,13	0,00	1.316,01	0,13	1,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	0,00	48,70	0,00	0,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	544.532,61	32.111,69	0,00	576.644,30	56,52	0,00	576.644,30	56,52	26,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	237.822,81	26.582,79	0,00	264.405,60	25,92	0,00	264.405,60	25,92	22,46
De ≥ 2 Años	2	110.659,74	6.882,03	0,00	117.541,77	11,52	0,00	117.541,77	11,52	27,58
Subtotal	30	953.495,75	66.676,49	0,00	1.020.172,24	100,00	0,00	1.020.172,24	100,00	22,21
Total	1.042	2.295.293,83	1.693.273,14	0,00	3.988.566,97		92.089.726,42	96.078.293,39		56,20