

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	33.840,49 528.486.932,33 33,84%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3130% 25/01/2013 27,068632 Bruto 21,925592 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,4330% 25/01/2013 110,65556 Bruto 89,631000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ Baa1sf	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	0,6530% 25/01/2013 166,877778 Bruto 135,171000 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	1,9530% 25/01/2013 499,100000 Bruto 404,271000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2
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	3,7030% 25/01/2013 883,443748 Bruto 715,589436 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		644.886.934,82	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	
		% TACP Anual equivalente		2,00		4,00		8,00		10,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,15	6,12	5,27	4,64	4,10	3,68	3,32	3,03
		Amort. final	Fecha	19/12/2019	06/12/2018	31/01/2018	13/06/2017	01/12/2016	30/06/2016	18/02/2016	05/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,35	5,51	4,85	4,30	3,86	3,49	3,18
		Amort. final	Fecha	14/03/2020	28/02/2019	29/04/2018	28/08/2017	11/02/2017	02/09/2016	20/04/2016	28/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,01	13,51	12,26	11,01	10,01	9,01	8,26
		Amort. final	Fecha	25/01/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/01/2025	25/10/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/01/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,00	16,76	15,47	14,19	12,98	11,88	10,90	10,02
		Amort. final	Fecha	19/10/2030	24/07/2029	09/04/2028	31/12/2026	15/10/2025	08/09/2024	14/09/2023	29/10/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	19,01	18,01	16,76	15,51	14,51	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	25/07/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/01/2026	25/01/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,36	21,11	20,74	20,24	19,59	18,80	17,94	17,05
		Amort. final	Fecha	01/03/2034	27/11/2033	17/07/2033	16/01/2033	23/05/2032	10/08/2031	30/09/2030	08/11/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018

* 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	81,95%	528.486.932,33	18,87%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,33%	60.200.000,00	9,11%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,31%	14.900.000,00	6,70%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,05%	13.200.000,00	4,56%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,36%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		644.886.934,82			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,56%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.100.645,26	0,203%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	650.373,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	94.247,07		
Pasivo	Disponibile	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: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	7.674	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	617.140.335,39	1.650.061.193,12
Medio	80.419,64	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	534.172,15	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,19%	3,26%
Mínimo	1,00%	2,36%
Máximo	3,86%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	224	311
Mínimo	01/12/2012	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%	0,43	6,93	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,13	15,78	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,90	25,63	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,96	35,42	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,75	45,24	5,02	45,40
50,01 - 60%	19,19	55,16	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,24	64,72	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,88	75,06	31,56	76,34
80,01 - 90%	8,51	81,33	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		57,92		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,09		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,25%	0,25%	0,25%	0,79%
Tasa anual equivalente	3,13%	3,01%	3,01%	2,99%	9,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,25%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,87%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,06%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,54%
Cataluña	12,12%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,89%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,99%	1,60%
Islas Baleares	4,54%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,69%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,13%	3,46%
Navarra	1,37%	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	404	97.175,71	50.957,15	0,00	148.132,86	4,82	36.494.909,07	36.643.041,93	41,43	55,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	78.108,80	43.862,24	0,00	121.971,04	3,97	12.854.231,42	12.976.202,46	14,67	55,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	85	82.705,48	43.765,29	0,00	126.470,77	4,12	7.566.416,68	7.692.887,45	8,70	51,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	107	141.279,46	93.773,71	0,00	235.053,17	7,65	8.943.577,56	9.178.630,73	10,38	52,74
De > 6 a < 12 Meses	106	274.877,50	212.091,73	0,00	486.969,23	15,84	9.535.121,38	10.022.090,61	11,33	62,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	186.918,98	148.668,19	0,00	335.587,17	10,92	3.846.681,19	4.182.268,36	4,73	63,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	95.873,90	74.018,40	0,00	169.892,30	5,53	1.354.870,81	1.524.763,11	1,72	64,50
De ≥ 2 Años	96	522.532,63	926.734,50	0,00	1.449.267,13	47,16	4.766.492,84	6.215.759,97	7,03	43,77
Subtotal	1.003	1.479.472,46	1.593.871,21	0,00	3.073.343,67	100,00	85.362.300,95	88.435.644,62	100,00	55,13
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	5	60.480,59	1.953,92	0,00	62.434,51	6,07	0,00	62.434,51	6,07	7,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	544.532,61	39.687,25	0,00	584.219,86	56,81	0,00	584.219,86	56,81	26,93
De ≥ 2 Años	10	343.658,17	38.006,00	0,00	381.664,17	37,12	0,00	381.664,17	37,12	23,80
Subtotal	30	948.671,37	79.647,17	0,00	1.028.318,54	100,00	0,00	1.028.318,54	100,00	22,39
Total	1.033	2.428.143,83	1.673.518,38	0,00	4.101.662,21		85.362.300,95	89.463.963,16		54,22