

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
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 21,384219 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 87,417889 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 131,833445 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 394,289000 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	3,7030% 25/01/2013 883,443748 Bruto 697,920561 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	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	7,10	6,09	5,26	4,64	4,11	3,70	3,34	3,06						
		Amort. final	Fecha	28/11/2019	24/11/2018	25/01/2018	12/06/2017	04/12/2016	06/07/2016	26/02/2016	16/11/2015						
	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						
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,33	6,31	5,49	4,84	4,31	3,88	3,51	3,21						
		Amort. final	Fecha	20/02/2020	13/02/2019	22/04/2018	27/08/2017	14/02/2017	08/09/2016	29/04/2016	09/01/2016	8,26					
Serie B	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	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						
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,96	16,73	15,44	14,18	12,98	11,88	10,91	10,04						
		Amort. final	Fecha	07/10/2030	13/07/2029	31/03/2028	25/12/2026	12/10/2025	09/09/2024	19/09/2023	05/11/2022	12,26					
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/01/2025						
		Amort. final	Fecha	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018						
		Amort. final	Fecha	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00						
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,35	19,67	18,79	17,72	16,61	15,52	14,47	13,45						
		Amort. final	Fecha	25/02/2033	21/06/2032	04/08/2031	09/07/2030	30/05/2029	29/04/2028	10/04/2027	03/04/2026						
Serie D	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	24/10/2025	24/04/2024	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/04/2019	24/10/2018						
	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						
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,36	21,10	20,73	20,23	19,58	18,80	17,94	17,06						
		Amort. final	Fecha	26/02/2034	25/11/2033	14/07/2033	13/01/2033	21/05/2032	09/08/2031	30/09/2030	10/11/2029	21,76					
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	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						
	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						
Serie F	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	25/07/2034					
	Sin 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	25/07/2034					
	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	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	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	41.878.289,86	0,203%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	246.085,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.332,90		
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: 31/12/2012
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

Depositarario 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	7.639	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	610.892.550,78	1.650.061.193,12
Medio	79.970,23	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	532.606,45	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,10%	3,26%
Mínimo	1,00%	2,36%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	223	311
Mínimo	05/01/2013	26/06/2005
Máximo	24/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	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	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,16	15,74	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,02	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,92	35,31	2,57	35,83
40,01 - 50%	12,03	45,23	5,02	45,40
50,01 - 60%	19,37	55,16	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,24	64,69	14,33	65,97
70,01 - 80%	17,04	75,17	31,56	76,34
80,01 - 90%	7,79	81,20	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		57,69		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		83,86		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,35%	0,29%	0,26%	0,79%
Tasa anual equivalente	6,71%	4,17%	3,47%	3,09%	9,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,25%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,07%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,09%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,88%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,53%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,72%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,13%	3,46%
Navarra	1,35%	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	356	80.340,00	39.535,65	0,00	119.875,65	3,85	31.466.756,44	31.586.632,09	38,53	54,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	64.916,05	35.702,72	0,00	100.618,77	3,23	10.779.301,04	10.879.919,81	13,27	58,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	87.101,78	45.642,38	0,00	132.744,16	4,27	8.461.108,52	8.593.852,68	10,48	51,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	118.780,76	74.767,23	0,00	193.547,99	6,22	7.046.251,24	7.239.799,23	8,83	52,42
De > 6 a < 12 Meses	126	317.447,20	231.478,18	0,00	548.925,38	17,65	10.593.146,83	11.142.072,21	13,59	57,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	183.530,67	154.976,48	0,00	338.507,15	10,88	4.085.337,36	4.423.844,51	5,40	66,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	144.265,93	99.330,85	0,00	243.596,78	7,83	1.877.664,55	2.121.261,33	2,59	61,41
De ≥ 2 Años	94	519.827,20	912.677,02	0,00	1.432.504,22	46,06	4.568.175,17	6.000.679,39	7,32	43,17
Subtotal	948	1.516.209,59	1.594.110,51	0,00	3.110.320,10	100,00	78.877.741,15	81.988.061,25	100,00	54,59
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	5	60.480,59	2.069,54	0,00	62.550,13	6,07	0,00	62.550,13	6,07	7,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	521.870,24	36.680,57	0,00	558.550,81	54,23	0,00	558.550,81	54,23	28,66
De ≥ 2 Años	12	366.160,64	42.692,99	0,00	408.853,63	39,70	0,00	408.853,63	39,70	22,42
Subtotal	30	948.511,47	81.443,10	0,00	1.029.954,57	100,00	0,00	1.029.954,57	100,00	22,42
Total	978	2.464.721,06	1.675.553,61	0,00	4.140.274,67		78.877.741,15	83.018.015,82		53,64