

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	32.844,14 512.926.934,38 32,84%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3190% 25/04/2013 26,193202 Bruto 20,692630 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2013 "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	0,4390% 25/04/2013 109,750000 Bruto 86,702500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ Baa3sf	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	0,6590% 25/04/2013 164,750000 Bruto 130,152500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba3sf	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	1,9590% 25/04/2013 489,750000 Bruto 386,902500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	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	3,7090% 25/04/2013 865,638781 Bruto 683,854637 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		629.326.936,87	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	6,90	5,92	5,15	4,54	4,03	3,62	3,27	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/12/2019	24/12/2018	18/03/2018	09/08/2017	03/02/2017	08/09/2016	02/05/2016	23/01/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,15	6,17	5,38	4,75	4,24	3,81	3,46	3,16	
		Amort. final	Fecha	20/03/2020	27/03/2019	12/06/2018	24/10/2017	20/04/2017	16/11/2016	10/07/2016	24/03/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	14,50	13,25	11,76	10,75	9,75	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	25/01/2029	25/07/2027	25/04/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/10/2022	25/01/2022	25/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,61	16,39	15,13	13,89	12,72	11,65	10,70	9,85	
		Amort. final	Fecha	01/09/2030	11/06/2029	09/03/2028	13/12/2026	11/10/2025	17/09/2024	05/10/2023	01/12/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,76	17,51	16,51	15,26	14,25	13,25	12,25	
		Amort. final	Fecha	25/07/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/04/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,05	19,37	18,48	17,43	16,33	15,27	14,24	13,24	
		Amort. final	Fecha	07/02/2033	03/06/2032	15/07/2031	25/06/2030	22/05/2029	30/04/2028	19/04/2027	19/04/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	20,01	19,51	18,51	17,51	16,51	15,51	14,50	
		Amort. final	Fecha	25/07/2033	25/01/2033	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	
		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	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51		
	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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	81,50%	512.926.934,38	19,36%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,57%	60.200.000,00	9,35%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,37%	14.900.000,00	6,87%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,10%	13.200.000,00	4,67%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,47%	28.100.002,49		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		629.326.936,87		1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,67%	28.100.000,00		28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	40.452.480,13	0,209%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	465.546,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	89.019,14		
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: 31/03/2013
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	7.545	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	596.127.563,01	1.650.061.193,12
Medio	79.009,62	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	527.889,04	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,82%	3,26%
Mínimo	0,98%	2,36%
Máximo	3,77%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	220	311
Mínimo	01/07/2013	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%	0,46	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,24	15,73	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,05	25,53	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,43	35,26	2,57	35,83
40,01 - 50%	12,53	45,39	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,07	55,33	8,23	55,35
60,01 - 70%	26,52	64,63	14,33	65,97
70,01 - 80%	18,71	75,54	31,56	76,34
80,01 - 90%	4,99	80,89	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		57,10		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		83,16		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,36%	0,37%	0,30%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,61%	4,29%	4,30%	3,53%	8,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,15%	7,66%
Aragón	1,35%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,90%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,14%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,82%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,56%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	14,77%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,36%	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	380	99.137,11	39.724,30	0,00	138.861,41	4,42	34.087.997,58	34.226.858,99	42,98	53,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	49.352,56	21.476,96	0,00	70.829,52	2,26	7.788.553,58	7.859.383,10	9,87	55,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	55.499,28	26.545,36	0,00	82.044,64	2,61	5.773.405,52	5.855.450,16	7,35	56,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	87	95.656,05	54.582,58	0,00	150.238,63	4,78	5.857.470,94	6.007.709,57	7,54	47,59
De > 6 a < 12 Meses	119	300.463,34	181.902,08	0,00	482.365,42	15,36	9.152.971,11	9.635.336,53	12,10	53,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	331.696,46	241.436,45	0,00	573.132,91	18,25	7.130.729,22	7.703.862,13	9,67	65,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	177.820,36	116.463,83	0,00	294.284,19	9,37	2.347.941,81	2.642.226,00	3,32	61,74
De ≥ 2 Años	83	528.309,59	820.043,36	0,00	1.348.352,95	42,94	4.362.337,84	5.710.690,79	7,17	47,24
Subtotal	933	1.637.934,75	1.502.174,92	0,00	3.140.109,67	100,00	76.501.407,60	79.641.517,27	100,00	54,04
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	59.300,31	2.174,75	0,00	61.475,06	6,43	0,00	61.475,06	6,43	10,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	1.180,28	208,81	0,00	1.389,09	0,15	0,00	1.389,09	0,15	0,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	296.649,58	17.523,23	0,00	314.172,81	32,88	0,00	314.172,81	32,88	31,20
De ≥ 2 Años	13	526.133,49	52.263,07	0,00	578.396,56	60,54	0,00	578.396,56	60,54	28,20
Subtotal	25	883.263,66	72.169,86	0,00	955.433,52	100,00	0,00	955.433,52	100,00	24,63
Total	958	2.521.198,41	1.574.344,78	0,00	4.095.543,19		76.501.407,60	80.596.950,79		53,28