

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
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	31.801,87 496.649.803,79 31,80%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3170% 25/07/2013 25,483015 Bruto 20,131582 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2013 "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	0,4370% 25/07/2013 110,463889 Bruto 87,266472 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	0,6570% 25/07/2013 166,075000 Bruto 131,199250 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	1,9570% 25/07/2013 494,686111 Bruto 390,802028 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	3,7070% 25/07/2013 874,785026 Bruto 691,080171 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		613.049.806,28	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	6,80	5,81	5,04	4,42	3,90	3,50	3,14	2,86
		Amort. final	Fecha	10/02/2020	14/02/2019	06/05/2018	25/09/2017	20/03/2017	21/10/2016	13/06/2016	03/03/2016
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,07	5,27	4,64	4,12	3,69	3,33	3,03
		Amort. final	Fecha	13/05/2020	18/05/2019	01/08/2018	12/12/2017	08/06/2017	01/01/2017	24/08/2016	06/05/2016
		Amort. final	Años	15,51	14,26	12,76	11,51	10,51	9,51	8,76	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
		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
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
		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
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
		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
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	19,10	18,21	17,16	16,07	15,02	13,99	13,00
		Amort. final	Fecha	31/01/2033	27/05/2032	06/07/2031	19/06/2030	17/05/2029	27/04/2028	18/04/2027	21/04/2026
		Amort. final	Años	20,26	19,77	19,26	18,26	17,26	16,26	15,26	14,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
		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
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,83	20,57	20,20	19,70	19,06	18,29	17,45	16,58
		Amort. final	Fecha	16/02/2034	14/11/2033	02/07/2033	31/12/2032	10/05/2032	04/08/2031	02/10/2030	20/11/2029
		Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
		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
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
		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	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26

* 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	81,01%	496.649.803,79	19,72%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,82%	60.200.000,00	9,43%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,43%	14.900.000,00	6,88%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,15%	13.200.000,00	4,62%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,58%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		613.049.806,28			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,62%	27.045.158,36		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.988.994,65	0,207%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		897.230,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		78.373,69	
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: 30/04/2013
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	7.466	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	589.598.622,68	1.650.061.193,12
Medio	78.971,15	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	526.071,02	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,72%	3,26%
Mínimo	0,90%	2,36%
Máximo	3,77%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	219	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%	0,47	6,90	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,20	15,87	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,98	25,55	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,47	35,17	2,57	35,83
40,01 - 50%	12,81	45,35	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,49	55,36	8,23	55,35
60,01 - 70%	26,30	64,63	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,09	75,62	31,56	76,34
80,01 - 90%	4,19	80,77	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		56,96		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,91		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,39%	0,41%	0,33%	0,77%
Tasa anual equivalente	5,35%	4,59%	4,77%	3,87%	8,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,11%	7,66%
Aragón	1,35%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,92%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,11%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,84%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,53%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	14,82%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,05%	3,46%
Navarra	1,36%	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	342	89.826,71	34.011,83	0,00	123.838,54	3,97	31.514.942,46	31.638.781,00	41,49	54,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	66.929,12	27.426,91	0,00	94.356,03	3,02	10.138.846,42	10.233.202,45	13,42	58,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	35.186,18	14.611,09	0,00	49.797,27	1,60	3.248.206,97	3.298.004,24	4,32	54,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	67	73.288,66	37.948,62	0,00	111.237,28	3,56	4.818.850,36	4.930.087,64	6,46	55,48
De > 6 a < 12 Meses	103	272.253,94	160.391,77	0,00	432.645,71	13,86	8.674.061,10	9.106.706,81	11,94	56,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	84	373.703,59	252.078,50	0,00	625.782,09	20,05	7.462.591,43	8.088.373,52	10,61	64,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	202.106,66	141.668,65	0,00	343.775,31	11,01	2.843.690,78	3.187.466,09	4,18	64,30
De ≥ 2 Años	83	559.043,76	781.048,72	0,00	1.340.092,48	42,93	4.442.387,96	5.782.480,44	7,58	49,27
Subtotal	867	1.672.338,62	1.449.186,09	0,00	3.121.524,71	100,00	73.143.577,48	76.265.102,19	100,00	55,86
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	49.972,54	1.752,54	0,00	51.725,08	5,59	0,00	51.725,08	5,59	11,31
De ≥ 2 Años	19	807.084,84	67.079,81	0,00	874.164,65	94,41	0,00	874.164,65	94,41	29,68
Subtotal	23	857.057,38	68.832,35	0,00	925.889,73	100,00	0,00	925.889,73	100,00	27,21
Total	890	2.529.396,00	1.518.018,44	0,00	4.047.414,44		73.143.577,48	77.190.991,92		55,17