

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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+ Baa3sf	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	6,75	5,79	5,02	4,42	3,91	3,51	3,16	2,89
		Amort. final	Fecha	24/01/2020	04/02/2019	02/05/2018	25/09/2017	23/07/2017	27/10/2016	21/06/2016	13/03/2016
	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,03	5,26	4,64	4,13	3,71	3,36	3,07
		Amort. final	Fecha	23/04/2020	06/05/2019	27/07/2018	11/12/2017	09/06/2017	08/01/2017	02/09/2016	18/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,26	12,76	11,51	10,51	9,51	8,76	8,01
		Amort. final	Fecha	25/10/2028	25/07/2027	25/01/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/10/2022	25/01/2022	25/04/2021
	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
	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,08	14,30	12,84	11,41	10,44	9,54	8,76	8,01
		Amort. final	Fecha	07/08/2030	20/05/2029	21/02/2028	01/12/2026	06/10/2025	19/09/2024	13/10/2023	13/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01
		Amort. final	Fecha	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/04/2025
	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
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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	19,09	18,20	17,16	16,07	15,02	14,00	13,02
		Amort. final	Fecha	27/01/2033	22/05/2032	01/07/2031	16/06/2030	17/05/2029	29/04/2028	22/04/2027	28/04/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,77	19,26	18,26	17,26	16,26	15,26	14,26
		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
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
	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,82	20,56	20,20	19,70	19,05	18,29	17,46	16,60
		Amort. final	Fecha	14/02/2034	11/11/2033	01/07/2033	29/12/2032	10/05/2032	04/08/2031	04/10/2030	24/11/2029
Serie F	Con 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
	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
	Con 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

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		% MC
		% MC		% 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		35.315.043,55	0,203%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		642.092,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		44.271,43	
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: 31/05/2013
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	7.430	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	583.311.909,70	1.650.061.193,12
Medio	78.507,66	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	524.251,00	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,67%	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%	0,48	6,89	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,23	15,91	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,98	25,49	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,75	35,16	2,57	35,83
40,01 - 50%	13,02	45,41	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,53	55,38	8,23	55,35
60,01 - 70%	26,36	64,62	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,35	75,73	31,56	76,34
80,01 - 90%	3,30	80,68	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		56,72		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,66		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,49%	0,47%	0,36%	0,77%
Tasa anual equivalente	7,26%	5,75%	5,44%	4,24%	8,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,13%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,94%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,18%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,79%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,87%	1,60%
Islas Baleares	4,49%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	14,89%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	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	276	71.635,95	26.356,20	0,00	97.992,15	3,12	24.983.512,43	25.081.504,58	36,82	53,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	105	53.201,27	21.187,34	0,00	74.388,61	2,37	8.099.374,25	8.173.762,86	12,00	56,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	47.170,16	18.913,37	0,00	66.083,53	2,10	4.536.322,54	4.602.406,07	6,76	57,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	66.651,54	31.637,28	0,00	98.288,82	3,13	4.142.904,37	4.241.193,19	6,23	54,57
De > 6 a < 12 Meses	99	259.062,84	143.831,67	0,00	402.894,51	12,83	8.039.821,16	8.442.715,67	12,39	56,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	85	386.736,22	253.413,58	0,00	640.149,80	20,38	7.516.595,76	8.156.745,56	11,98	63,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	225.483,97	151.164,62	0,00	376.648,59	11,99	3.082.849,35	3.459.497,94	5,08	62,69
De ≥ 2 Años	84	590.224,77	794.082,28	0,00	1.384.307,05	44,08	4.571.783,71	5.956.090,76	8,74	49,97
Subtotal	790	1.700.166,72	1.440.586,34	0,00	3.140.753,06	100,00	64.973.163,57	68.113.916,63	100,00	55,70
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	29.161,48	1.197,38	0,00	30.358,86	3,41	0,00	30.358,86	3,41	8,62
De ≥ 2 Años	18	794.254,12	65.155,65	0,00	859.409,77	96,59	0,00	859.409,77	96,59	30,55
Subtotal	21	823.415,60	66.353,03	0,00	889.768,63	100,00	0,00	889.768,63	100,00	28,11
Total	811	2.523.582,32	1.506.939,37	0,00	4.030.521,69		64.973.163,57	69.003.685,26		55,00