

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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
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)

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	6,72	5,77	5,02	4,43	3,93	3,54	3,23	2,92
			Fecha	11/01/2020	29/01/2019	01/05/2018	28/09/2017	29/03/2017	05/11/2016	15/07/2016	25/03/2016
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,25	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,96	6,01	5,25	4,64	4,15	3,74	3,39	3,10
			Fecha	08/04/2020	29/04/2019	25/07/2018	14/12/2017	16/06/2017	17/01/2017	14/09/2016	01/06/2016
		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	6,25	5,50
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/10/2018
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,25	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/10/2018
			Fecha	14,06	12,27	11,43	10,46	9,51	8,76	8,01	7,26
		Amort. final	Años	29/07/2030	13/05/2029	16/02/2028	29/11/2026	08/10/2025	24/09/2024	20/10/2023	23/12/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,25	5,50
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/10/2018
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,25	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/10/2018
			Fecha	19,76	19,08	18,19	17,15	16,07	15,03	14,02	13,04
		Amort. final	Años	23/01/2033	17/05/2032	27/06/2031	14/06/2030	17/05/2029	02/05/2028	27/04/2027	05/05/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,77	19,26	18,26	17,26	16,26	15,26	14,26
			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
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,25	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/10/2018
			Fecha	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,25	5,50
		Amort. final	Años	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/10/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,82	20,56	20,19	19,69	19,05	18,29	17,47	16,61
			Fecha	12/02/2034	09/11/2033	29/06/2033	28/12/2032	09/05/2032	05/08/2031	07/10/2030	29/11/2029
		Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
			Fecha	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,25	5,50
		Amort. final	Años	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/10/2018
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
			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	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
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		41.133.680,14	0,207%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		784.017,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		73.183,14	
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: 30/06/2013
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	7.403	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	578.082.015,99	1.650.061.193,12
Medio	78.087,53	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	522.428,98	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,61%	3,26%
Mínimo	0,90%	2,36%
Máximo	3,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	218	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%	0,49	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,25	15,86	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,14	25,54	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,71	35,16	2,57	35,83
40,01 - 50%	13,35	45,44	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,74	55,43	8,23	55,35
60,01 - 70%	26,06	64,59	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,69	75,73	31,56	76,34
80,01 - 90%	2,56	80,59	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		56,49		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,41		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,51%	0,44%	0,37%	0,76%
Tasa anual equivalente	5,29%	5,97%	5,13%	4,34%	8,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,14%	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	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,20%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,78%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,88%	1,60%
Islas Baleares	4,49%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	14,92%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,04%	3,46%
Navarra	1,35%	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	281	73.699,90	24.367,10	0,00	98.067,00	3,07	24.177.410,84	24.275.477,84	36,42	52,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	48.993,68	18.820,16	0,00	67.813,84	2,13	7.443.451,24	7.511.265,08	11,27	55,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	54.592,93	20.830,72	0,00	75.423,65	2,36	4.992.087,14	5.067.510,79	7,60	54,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	70.289,01	32.844,64	0,00	103.133,65	3,23	4.162.590,05	4.265.723,70	6,40	58,33
De > 6 a < 12 Meses	83	236.479,05	125.527,35	0,00	362.006,40	11,35	6.967.905,10	7.329.911,50	11,00	56,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	94	410.271,99	254.849,12	0,00	665.121,11	20,84	7.664.527,51	8.329.648,62	12,50	59,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	213.191,36	155.109,73	0,00	368.301,09	11,54	3.164.464,71	3.532.765,80	5,30	64,73
De ≥ 2 Años	86	641.423,12	809.517,10	0,00	1.450.940,22	45,47	4.885.406,50	6.336.346,72	9,51	50,42
Subtotal	789	1.748.941,04	1.441.865,92	0,00	3.190.806,96	100,00	63.457.843,09	66.648.650,05	100,00	55,07
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	29.161,48	1.245,55	0,00	30.407,03	3,41	0,00	30.407,03	3,41	8,64
De ≥ 2 Años	18	794.254,12	66.339,43	0,00	860.593,55	96,59	0,00	860.593,55	96,59	30,59
Subtotal	21	823.415,60	67.584,98	0,00	891.000,58	100,00	0,00	891.000,58	100,00	28,15
Total	810	2.572.356,64	1.509.450,90	0,00	4.081.807,54		63.457.843,09	67.539.650,63		54,38