

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

Depositarío 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	30.602,02 477.911.746,34 30,60%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3340% 25/10/2013 26,120524 Bruto 20,635214 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2013 "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	0,4540% 25/10/2013 116,022222 Bruto 91,657555 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	0,6740% 25/10/2013 172,244444 Bruto 136,073111 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	1,9740% 25/10/2013 504,466667 Bruto 398,528667 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	BB+ Baa2
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	3,7240% 25/10/2013 888,453825 Bruto 701,878522 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		594.311.748,83	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)																				
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual		0,17		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44			
			Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28/03/2020	6,68	5,71	4,95	4,35	3,84	3,43	3,12	2,84	2,60	2,39	2,20	2,03	1,88	1,74	1,61	
			Fecha	25/07/2025	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	1,58	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2020	6,93	5,96	5,19	4,57	4,06	3,64	3,22	2,81	2,40	2,00	1,60	1,20	0,80	0,40	0,00	0,00
			Fecha	25/07/2025	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	1,58	1,09
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Fecha	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/07/2030	17,00	15,79	14,56	13,35	12,22	11,19	10,26	9,44	8,71	8,00	7,39	6,80	6,20	5,60	5,00	4,40
			Fecha	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Fecha	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2033	19,50	18,81	17,92	16,89	15,82	14,79	13,78	12,81	11,80	10,80	9,80	8,80	7,80	6,80	5,80	4,80
			Fecha	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Fecha	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/02/2034	20,56	20,30	19,94	19,44	18,80	18,04	17,22	16,37	15,51	14,66	13,80	12,95	12,10	11,25	10,40	9,55
			Fecha	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Fecha	25/07/2025	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07	
			Amort. final	Años	25/01/2024	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,03	3,54	3,05	2,56	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
			Fecha	25/07/2034	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
			Amort. final	Años	25/07/2034	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01

* 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	% MC	A la emisión		% MC	
Serie A	80,41%	477.911.746,34	20,03%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,13%	60.200.000,00	9,40%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,51%	14.900.000,00	6,77%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,22%	13.200.000,00	4,44%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,73%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		594.311.748,83			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,44%	25.124.104,83		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.286.543,17	0,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	484.845,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	45.378,54		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	7.379	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	571.502.640,60	1.650.061.193,12
Medio	77.449,88	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	520.604,94	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,55%	3,26%
Mínimo	0,90%	2,36%
Máximo	3,06%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	217	311
Mínimo	01/08/2013	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	6,69	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,28	15,90	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,18	25,63	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,77	35,19	2,57	35,83
40,01 - 50%	13,40	45,45	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,94	55,41	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,82	64,52	14,33	65,97
70,01 - 80%	20,35	75,73	31,56	76,34
80,01 - 90%	1,77	80,54	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		56,35		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,16		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,51%	0,45%	0,38%	0,76%
Tasa anual equivalente	5,15%	5,97%	5,28%	4,49%	8,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,19%	7,66%
Aragón	1,33%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,90%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,07%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,11%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,85%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,47%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	14,92%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,06%	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	286	72.006,32	23.018,83	0,00	95.025,15	3,08	25.163.747,15	25.258.772,30	39,67	52,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	39.636,57	13.746,46	0,00	53.383,03	1,73	5.654.196,15	5.707.579,18	8,96	53,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	43.157,77	17.217,39	0,00	60.375,16	1,95	4.232.989,51	4.293.364,67	6,74	56,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	57.672,15	24.909,01	0,00	82.581,16	2,67	3.586.692,81	3.669.273,97	5,76	59,66
De > 6 a < 12 Meses	71	206.666,21	103.469,65	0,00	310.135,86	10,04	6.299.085,96	6.609.221,82	10,38	60,65
De > 12 a < 18 Meses	80	386.541,90	228.531,21	0,00	615.073,11	19,91	7.013.737,04	7.628.810,15	11,98	62,80
De > 18 a < 24 Meses	40	234.873,35	160.471,05	0,00	395.344,40	12,80	3.478.000,10	3.873.344,50	6,08	66,00
De ≥ 2 Años	91	663.254,73	813.419,89	0,00	1.476.674,62	47,81	5.158.176,50	6.634.851,12	10,42	50,34
Subtotal	742	1.703.809,00	1.384.783,49	0,00	3.088.592,49	100,00	60.586.625,22	63.675.217,71	100,00	55,66
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	8.145,18	135,45	0,00	8.280,63	0,37	0,00	8.280,63	0,37	3,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	181.836,48	830,18	0,00	182.666,66	8,08	0,00	182.666,66	8,08	20,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	13.652,65	97,32	0,00	13.749,97	0,61	0,00	13.749,97	0,61	16,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	50.337,29	663,67	0,00	51.000,96	2,26	0,00	51.000,96	2,26	15,82
De > 6 a < 12 Meses	11	458.035,78	7.660,11	0,00	465.695,89	20,60	0,00	465.695,89	20,60	27,00
De > 12 a < 18 Meses	16	656.567,66	20.938,40	0,00	677.506,06	29,97	0,00	677.506,06	29,97	29,46
De > 18 a < 24 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	0,00	48,70	0,00	0,04
De ≥ 2 Años	18	793.968,14	67.452,61	0,00	861.420,75	38,11	0,00	861.420,75	38,11	30,62
Subtotal	56	2.162.543,18	97.826,44	0,00	2.260.369,62	100,00	0,00	2.260.369,62	100,00	26,49
Total	798	3.866.352,18	1.482.609,93	0,00	5.348.962,11		60.586.625,22	65.935.587,33		53,63