

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	29.477,57 460.351.210,69 29,48%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3320% 27/01/2014 25,553778 Bruto 20,187485 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2014 "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	0,4520% 27/01/2014 118,022222 Bruto 93,237555 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf 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	0,6720% 27/01/2014 175,466667 Bruto 138,618667 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf 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	1,9720% 27/01/2014 514,911111 Bruto 406,779778 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf 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	3,7220% 27/01/2014 907,280516 Bruto 716,751608 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		576.751.213,18	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	6,55	5,65	4,90	4,31	3,81	3,46	3,11	2,84								
		Fecha	10/05/2020	16/06/2019	18/09/2018	15/02/2018	15/08/2017	08/04/2017	01/12/2016	25/08/2016									
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	5,90	5,15	4,55	4,06	3,65	3,31	3,02								
		Fecha	23/08/2020	18/09/2019	18/12/2018	12/05/2018	14/11/2017	18/06/2017	14/02/2017	01/11/2016									
		Amort. final	Años	15,01	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26	8,50	7,75								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/04/2020	25/07/2019	25/01/2019									
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,70	15,52	14,31	13,13	12,03	11,02	10,13	9,33								
		Fecha	02/07/2030	27/04/2029	11/02/2028	09/12/2026	31/10/2025	30/10/2024	08/12/2023	18/02/2023									
		Amort. final	Años	18,76	17,76	16,76	15,76	14,51	13,51	12,51	11,51								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/04/2020	25/07/2019	25/01/2019									
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,23	18,54	17,67	16,66	15,61	14,60	13,61	12,67								
		Fecha	10/01/2033	05/05/2032	21/06/2031	18/06/2030	31/05/2029	27/05/2028	03/06/2027	24/06/2026									
		Amort. final	Años	19,76	19,27	18,76	17,76	16,76	15,76	14,76	14,01								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/04/2020	25/07/2019	25/01/2019									
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,30	20,04	19,68	19,19	18,57	17,83	17,03	16,20								
		Fecha	06/02/2034	03/11/2033	25/06/2033	28/12/2032	16/05/2032	20/08/2031	31/10/2030	01/01/2030									
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76								
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/04/2020	25/07/2019	25/01/2019									
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,50	5,75	5,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76								
		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	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76								

* 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	79,82%	460.351.210,69	20,12%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,44%	60.200.000,00	9,15%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,58%	14.900.000,00	6,43%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,29%	13.200.000,00	4,03%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,87%	28.100.002,49			30.100.000,00	
Emisión de Bonos		576.751.213,18			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,03%	22.088.915,86		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.294.078,21	0,222%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	582.061,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	75.408,62		
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: 30/11/2013
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	7.293	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	553.811.403,47	1.650.061.193,12
Medio	75.937,39	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	513.288,62	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	2,98%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	213	311
Mínimo	01/12/2013	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	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	6,59	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,35	15,76	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,74	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,93	35,19	2,57	35,83
40,01 - 50%	14,74	45,56	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,67	55,49	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,65	64,31	14,33	65,97
70,01 - 80%	20,20	75,46	31,56	76,34
80,01 - 90%	0,22	80,42	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		55,48		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		81,15		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,37%	0,36%	0,41%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,97%	4,33%	4,25%	4,85%	8,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,15%	7,66%
Aragón	1,28%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,86%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,24%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,73%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,51%	4,69%
La Rioja	0,62%	0,59%
Madrid	14,96%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,09%	3,46%
Navarra	1,34%	1,38%
País Vasco	1,19%	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	297	76.335,56	22.419,16	0,00	98.754,72	2,96	24.863.873,36	24.962.628,08	37,66	52,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	69.368,66	20.018,37	0,00	89.387,03	2,68	8.835.312,10	8.924.699,13	13,46	53,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	48.923,24	15.347,85	0,00	64.271,09	1,93	4.325.279,11	4.389.550,20	6,62	56,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	67.364,80	24.925,32	0,00	92.290,12	2,77	3.817.129,69	3.909.419,81	5,90	56,26
De > 6 a < 12 Meses	46	121.432,52	51.515,31	0,00	172.947,83	5,19	3.547.974,49	3.720.922,32	5,61	61,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	280.799,94	132.670,30	0,00	413.470,24	12,40	5.015.239,44	5.428.709,68	8,19	59,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	474.532,71	271.511,40	0,00	746.044,11	22,38	6.330.055,91	7.076.100,02	10,68	64,37
De ≥ 2 Años	108	788.685,13	867.305,93	0,00	1.655.991,06	49,68	6.214.856,25	7.870.847,31	11,87	51,64
Subtotal	788	1.927.442,56	1.405.713,64	0,00	3.333.156,20	100,00	62.949.720,35	66.282.876,55	100,00	54,83
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	116.267,35	381,84	0,00	116.649,19	4,93	0,00	116.649,19	4,93	15,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	133.948,07	354,16	0,00	134.302,23	5,68	0,00	134.302,23	5,68	19,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	233.877,36	2.445,06	0,00	236.322,42	9,99	0,00	236.322,42	9,99	16,45
De > 6 a < 12 Meses	9	324.672,20	6.661,72	0,00	331.333,92	14,00	0,00	331.333,92	14,00	25,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	668.067,09	20.738,49	0,00	688.805,58	29,11	0,00	688.805,58	29,11	27,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	185.854,09	9.043,37	0,00	194.897,46	8,24	0,00	194.897,46	8,24	26,39
De ≥ 2 Años	17	601.058,41	63.104,66	0,00	664.163,07	28,07	0,00	664.163,07	28,07	25,47
Subtotal	64	2.263.744,57	102.729,30	0,00	2.366.473,87	100,00	0,00	2.366.473,87	100,00	23,66
Total	852	4.191.187,13	1.508.442,94	0,00	5.699.630,07		62.949.720,35	68.649.350,42		52,45