

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 28/02/2014
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
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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 margen 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	28.495,85 445.019.689,45 28,50%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4100% 25/04/2014 28,559174 Bruto 22,561747 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2014 "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	0,5300% 25/04/2014 129,555556 Bruto 102,348889 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	0,7500% 25/04/2014 183,333333 Bruto 144,833333 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	2,0500% 25/04/2014 501,111111 Bruto 395,877778 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	3,8000% 25/04/2014 867,168774 Bruto 685,063331 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		561.419.691,94	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								
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		2,00								
		6,00								
	Vida media	Años	6,10	5,25	4,55	4,00	3,57	3,20	2,91	2,66
		Fecha	02/03/2020	27/04/2019	15/08/2018	26/01/2018	22/08/2017	08/04/2017	24/12/2016	22/09/2016
		Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
	Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
		Años	6,29	5,42	4,72	4,17	3,74	3,34	3,03	2,76
		Fecha	11/05/2020	27/06/2019	16/10/2018	27/03/2018	13/10/2017	29/05/2017	04/02/2017	01/11/2016
Serie B	Vida media	Años	14,00	12,75	11,25	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00
		Fecha	25/01/2028	25/10/2026	25/04/2025	25/04/2024	25/04/2023	25/07/2022	25/10/2021	25/01/2021
		Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
	Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
		Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
Serie C	Vida media	Años	15,58	14,33	13,11	11,93	10,86	9,92	9,09	8,35
		Fecha	21/08/2029	24/05/2028	03/03/2027	28/12/2025	03/12/2024	25/12/2023	25/02/2023	02/06/2022
		Años	17,50	16,25	15,25	14,00	13,00	12,00	11,00	10,00
	Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/04/2030	25/04/2029	25/01/2028	25/01/2027	25/01/2026	25/01/2025	25/01/2024
		Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
Serie D	Vida media	Años	17,93	16,94	15,82	14,73	13,67	12,64	11,66	10,77
		Fecha	28/12/2031	31/12/2030	17/11/2029	16/10/2028	26/09/2027	13/09/2026	21/09/2025	01/11/2024
		Años	18,50	17,50	16,50	15,50	14,50	13,50	12,50	11,50
	Amort. final	Fecha	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027	25/07/2026	25/07/2025
		Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
Serie E	Vida media	Años	18,93	18,25	17,39	16,37	15,34	14,35	13,38	12,45
		Fecha	27/12/2032	23/04/2032	12/06/2031	07/06/2030	26/05/2029	29/05/2028	12/06/2027	08/07/2026
		Años	19,50	19,01	18,25	17,50	16,50	15,50	14,50	13,50
	Amort. final	Fecha	25/07/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027
		Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019

* 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	79,27%	445.019.689,45	20,62%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,72%	60.200.000,00	9,33%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,65%	14.900.000,00	6,53%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,35%	13.200.000,00	4,06%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	5,01%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		561.419.691,94			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,06%	21.644.486,46		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.122.782,55	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		496.647,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.623,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 28/02/2014
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.226	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	540.168.494,13	1.650.061.193,12	
Medio	74.753,46	113.429,66	
Mínimo	0,00	1,24	
Máximo	507.780,14	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,46%	3,26%	
Mínimo	0,81%	2,36%	
Máximo	3,15%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	211	311	
Mínimo	01/03/2014	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%	0,52	6,70	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,43	15,73	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,04	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,93	35,22	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,19	45,44	5,02	45,40
50,01 - 60%	21,39	55,45	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,77	64,26	14,33	65,97
70,01 - 80%	18,71	75,15	31,56	76,34
80,01 - 90%	0,03	80,39	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		54,87		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,39		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,33%	0,35%	0,39%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,62%	3,94%	4,15%	4,56%	8,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,19%	7,66%
Aragón	1,29%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,28%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,61%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,51%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	14,97%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	3,46%
Navarra	1,33%	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	316	84.976,61	23.977,16	0,00	108.953,77	3,12	26.372.172,25	26.481.126,02	39,38	48,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	55.895,19	16.651,71	0,00	72.546,90	2,08	7.685.384,15	7.757.931,05	11,54	54,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	53.510,96	15.660,84	0,00	69.171,80	1,98	4.689.820,46	4.758.992,26	7,08	56,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	72.977,98	23.395,52	0,00	96.373,50	2,76	3.718.118,98	3.814.492,48	5,67	55,89
De > 6 a < 12 Meses	51	132.690,02	50.232,73	0,00	182.922,75	5,23	3.788.150,58	3.971.073,33	5,90	57,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	222.611,43	98.593,73	0,00	321.205,16	9,19	3.964.711,06	4.285.916,22	6,37	58,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	465.773,46	225.215,97	0,00	690.989,43	19,77	5.544.175,86	6.235.165,29	9,27	64,05
De ≥ 2 Años	123	990.728,50	961.393,53	0,00	1.952.122,03	55,87	7.994.150,83	9.946.272,86	14,79	54,64
Subtotal	794	2.079.164,15	1.415.121,19	0,00	3.494.285,34	100,00	63.756.684,17	67.250.969,51	100,00	53,32
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	53.059,48	236,17	0,00	53.295,65	2,11	0,00	53.295,65	2,11	18,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	49.867,34	326,81	0,00	50.194,15	1,98	0,00	50.194,15	1,98	16,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	114.702,01	1.084,54	0,00	115.786,55	4,58	0,00	115.786,55	4,58	23,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	218.869,71	1.631,49	0,00	220.501,20	8,72	0,00	220.501,20	8,72	17,95
De > 6 a < 12 Meses	10	264.954,04	4.099,72	0,00	269.053,76	10,64	0,00	269.053,76	10,64	15,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	446.097,68	11.953,62	0,00	458.051,30	18,11	0,00	458.051,30	18,11	31,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	657.310,38	26.734,10	0,00	684.044,48	27,05	0,00	684.044,48	27,05	26,21
De ≥ 2 Años	18	614.787,23	63.111,52	0,00	677.898,75	26,81	0,00	677.898,75	26,81	25,08
Subtotal	70	2.419.647,87	109.177,97	0,00	2.528.825,84	100,00	0,00	2.528.825,84	100,00	23,52
Total	864	4.498.812,02	1.524.299,16	0,00	6.023.111,18		63.756.684,17	69.779.795,35		50,98