

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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
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	27.636,87 431.604.998,79 27,64%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4420% 25/07/2014 30,878061 Bruto 24,393668 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2014 "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	0,5620% 25/07/2014 142,061111 Bruto 112,228278 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	0,7820% 25/07/2014 197,672222 Bruto 156,161055 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	2,0820% 25/07/2014 526,283333 Bruto 415,763833 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	3,8320% 25/07/2014 904,282767 Bruto 714,383386 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		548.005.001,28	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	5,97	5,13	4,44	3,89	3,46	3,10	2,81	2,56
		Amort. final	Fecha	13/04/2020	10/06/2019	01/10/2018	15/03/2018	10/10/2017	29/05/2017	13/02/2017	13/11/2016
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,53	4,82	4,25	3,79	3,40	3,08	2,81
		Amort. final	Fecha	19/09/2020	03/11/2019	17/02/2019	24/07/2018	05/02/2018	17/09/2017	23/05/2017	12/02/2017
		Amort. final	Años	14,26	13,01	11,76	10,51	9,51	8,76	8,01	7,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00
		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
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,08	14,92	13,74	12,60	11,53	10,56	9,69	8,92
		Amort. final	Fecha	20/05/2030	21/03/2029	16/01/2028	26/11/2026	31/10/2025	11/11/2024	31/12/2023	25/03/2023
		Amort. final	Años	18,01	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/07/2025
		Amort. final	Fecha	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/07/2025
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
		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
		Amort. final	Años	18,67	17,99	17,13	16,13	15,11	14,13	13,18	12,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/12/2032	15/04/2032	06/06/2031	09/06/2030	01/06/2029	07/06/2028	26/06/2027	25/07/2026
		Amort. final	Fecha	19,26	18,77	18,01	17,26	16,26	15,26	14,51	13,51
		Amort. final	Años	25/07/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/10/2028	25/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00
		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
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
		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
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26
		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
		Amort. final	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		% MC
		% MC		% MC		
Serie A	78,76%	431.604.998,79	20,97%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	10,99%	60.200.000,00	9,39%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	2,72%	14.900.000,00	6,53%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	2,41%	13.200.000,00	3,99%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	5,13%	28.100.002,49		30.100.000,00		
Emisión de Bonos		548.005.001,28		1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	3,99%	20.734.370,60		28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.577.069,84	0,332%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		224.331,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		43.640,48	
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: 30/04/2014
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

Depositarío 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	7.191	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	532.561.949,84	1.650.061.193,12
Medio	74.059,51	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	504.095,19	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)	209	311
Mínimo	03/05/2014	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	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,52	15,72	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,08	25,52	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,22	35,15	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,44	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	21,96	55,45	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,53	64,23	14,33	65,97
70,01 - 80%	17,73	74,91	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	54,43		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	79,88		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,24%	0,30%	0,35%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,58%	2,89%	3,49%	4,15%	8,34%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,20%	7,66%
Aragón	1,29%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,93%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,28%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,56%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,91%	1,60%
Islas Baleares	4,52%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	15,02%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,32%	1,38%
País Vasco	1,20%	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	253	63.105,61	18.164,75	0,00	81.270,36	2,29	20.734.953,17	20.816.223,53	33,83	49,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	56.407,02	17.479,37	0,00	73.886,39	2,08	7.622.036,73	7.695.923,12	12,51	52,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	44.452,08	14.044,73	0,00	58.496,81	1,65	3.972.292,29	4.030.789,10	6,55	51,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	88.550,04	26.815,63	0,00	115.365,67	3,25	4.518.804,63	4.634.170,30	7,53	56,68
De > 6 a < 12 Meses	50	136.932,91	50.637,94	0,00	187.570,85	5,28	3.841.066,55	4.028.637,40	6,55	55,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	168.418,14	72.035,38	0,00	240.453,52	6,77	3.047.778,86	3.288.232,38	5,34	61,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	381.933,78	181.246,48	0,00	563.180,26	15,86	4.855.106,27	5.418.286,53	8,81	61,11
De ≥ 2 Años	142	1.203.268,07	1.026.381,88	0,00	2.229.649,95	62,81	9.385.583,39	11.615.233,34	18,88	56,08
Subtotal	727	2.143.067,65	1.406.806,16	0,00	3.549.873,81	100,00	57.977.621,89	61.527.495,70	100,00	53,41
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	181.041,95	418,91	0,00	181.460,86	6,68	0,00	181.460,86	6,68	16,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	43.646,91	175,01	0,00	43.821,92	1,61	0,00	43.821,92	1,61	41,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	9.412,57	203,63	0,00	9.616,20	0,35	0,00	9.616,20	0,35	5,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	249.490,99	3.036,41	0,00	252.527,40	9,29	0,00	252.527,40	9,29	18,78
De > 6 a < 12 Meses	12	381.478,08	5.651,84	0,00	387.129,92	14,25	0,00	387.129,92	14,25	17,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	363.564,53	10.338,13	0,00	373.902,66	13,76	0,00	373.902,66	13,76	27,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	644.714,34	25.226,82	0,00	669.941,16	24,66	0,00	669.941,16	24,66	27,47
De ≥ 2 Años	21	727.340,45	71.427,60	0,00	798.768,05	29,40	0,00	798.768,05	29,40	25,68
Subtotal	78	2.600.689,82	116.478,35	0,00	2.717.168,17	100,00	0,00	2.717.168,17	100,00	22,95
Total	805	4.743.757,47	1.523.284,51	0,00	6.267.041,98		57.977.621,89	64.244.663,87		50,57