

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	5,98	5,15	4,46	3,96	3,50	3,17	2,85	2,60	
		Fecha	14/04/2020	16/06/2019	09/10/2018	08/04/2018	23/10/2017	24/06/2017	28/02/2017	30/11/2016		
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,76	6,76	6,25	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/01/2022	25/01/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/04/2019	
		Fecha	6,41	5,54	4,84	4,28	3,82	3,45	3,13	2,86		
		Amort. final	Años	18/09/2020	07/11/2019	26/02/2019	05/08/2018	18/02/2018	03/10/2017	09/06/2017	03/03/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,01	11,76	10,51	9,51	8,76	8,01	7,25	
		Fecha	25/07/2028	25/04/2027	25/01/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/01/2023	25/04/2022	25/07/2021		
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,76	6,76	6,25	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/01/2022	25/01/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/04/2019	
		Fecha	11,01	9,76	8,51	7,76	6,76	6,25	5,50	5,00		
		Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/01/2022	25/01/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/04/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,92	13,75	12,62	11,56	10,59	9,73	8,97		
		Fecha	19/05/2030	23/03/2029	21/01/2028	03/12/2026	11/11/2025	23/11/2024	14/01/2024	11/04/2023		
		Amort. final	Años	18,01	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/07/2026	25/07/2025	
		Fecha	11,01	9,76	8,51	7,76	6,76	6,25	5,50	5,00		
		Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/01/2022	25/01/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/04/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,67	17,99	17,13	16,15	15,14	14,16	13,21	12,30	
		Fecha	21/12/2032	16/04/2032	09/06/2031	14/06/2030	09/06/2029	17/06/2028	08/07/2027	08/08/2026		
		Amort. final	Años	19,28	18,77	18,01	17,26	16,28	15,26	14,51	13,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Fecha	11,01	9,76	8,51	7,76	6,25	5,50	5,00			
		Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/01/2022	25/01/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/04/2019	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,51	7,76	6,76	6,25	5,50	5,00	
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/01/2022	25/01/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/04/2019		
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,51	7,76	6,76	6,25	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/01/2022	25/01/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/04/2019	
		Fecha	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Serie A	78,76%	431.604.998,79	20,97%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,99%	60.200.000,00	9,39%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,72%	14.900.000,00	6,53%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,41%	13.200.000,00	3,99%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	5,13%	28.100.002,49		1,79%	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		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.991.550,40	0,332%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	430.815,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.501,48		
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: 31/05/2014
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	7.161	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	528.270.741,04	1.650.061.193,12
Medio	73.770,53	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	502.248,44	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	3,15%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	208	311
Mínimo	01/06/2014	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%	0,54	6,94	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,56	15,78	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,21	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,25	35,15	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,63	45,29	5,02	45,40
50,01 - 60%	22,00	55,40	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,55	64,15	14,33	65,97
70,01 - 80%	17,28	74,77	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	54,20		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	79,62		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,24%	0,29%	0,32%	0,72%
Tasa anual equivalente	3,12%	2,84%	3,39%	3,83%	8,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,23%	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	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,27%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,51%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,53%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	15,04%	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	206	60.573,97	17.321,84	0,00	77.895,81	2,19	16.889.850,83	16.967.746,64	29,86	49,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	44.394,81	13.810,26	0,00	58.205,07	1,64	6.551.542,75	6.609.747,82	11,63	54,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	57.091,24	16.859,58	0,00	73.950,82	2,08	4.716.948,97	4.790.899,79	8,43	51,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	86.631,58	25.681,70	0,00	112.313,28	3,16	4.295.367,00	4.407.680,28	7,76	55,49
De > 6 a < 12 Meses	51	148.580,18	54.678,21	0,00	203.258,39	5,72	4.097.121,91	4.300.380,30	7,57	55,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	148.034,60	59.898,31	0,00	207.932,91	5,85	2.565.878,04	2.773.810,95	4,88	61,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	332.192,31	152.009,01	0,00	484.201,32	13,63	4.211.719,75	4.695.921,07	8,26	61,31
De ≥ 2 Años	149	1.293.942,08	1.041.772,06	0,00	2.335.714,14	65,73	9.936.548,46	12.272.262,60	21,60	56,44
Subtotal	675	2.171.440,77	1.382.030,97	0,00	3.553.471,74	100,00	53.264.977,71	56.818.449,45	100,00	54,00
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	153.333,68	133,63	0,00	153.467,31	5,53	0,00	153.467,31	5,53	19,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	149.688,91	637,32	0,00	150.326,23	5,42	0,00	150.326,23	5,42	17,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	43.646,91	230,77	0,00	43.877,68	1,58	0,00	43.877,68	1,58	41,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	173.981,92	2.444,26	0,00	176.426,18	6,36	0,00	176.426,18	6,36	18,05
De > 6 a < 12 Meses	15	452.747,07	7.069,57	0,00	459.816,64	16,57	0,00	459.816,64	16,57	17,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	324.672,20	9.636,49	0,00	334.308,69	12,05	0,00	334.308,69	12,05	25,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	668.067,09	26.386,89	0,00	694.453,98	25,02	0,00	694.453,98	25,02	27,99
De ≥ 2 Años	20	693.560,12	68.914,02	0,00	762.474,14	27,48	0,00	762.474,14	27,48	26,04
Subtotal	81	2.659.697,90	115.452,95	0,00	2.775.150,85	100,00	0,00	2.775.150,85	100,00	22,86
Total	756	4.831.138,67	1.497.483,92	0,00	6.328.622,59		53.264.977,71	59.593.600,30		50,78