

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	6,13	5,30	4,65	4,10	3,67	3,30	3,01	2,76	
		Amort. final	Años	10/06/2020	11/08/2019	16/12/2018	30/05/2018	24/12/2017	11/08/2017	28/04/2017	25/01/2017	
		Amort. final	Fecha	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
		Amort. final	Años	6,40	5,55	4,86	4,31	3,86	3,49	3,17	2,91	
		Amort. final	Fecha	16/09/2020	10/11/2019	05/03/2019	15/08/2018	03/03/2018	18/10/2017	25/06/2017	20/03/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,26	13,01	11,76	10,51	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	Fecha	25/07/2028	25/04/2027	25/01/2026	25/10/2024	25/01/2024	25/01/2023	25/04/2022	25/07/2021	
		Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
		Amort. final	Fecha	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
		Vida media	Años	16,08	14,93	13,76	12,64	11,58	10,62	9,77	9,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	19/05/2030	25/03/2029	26/01/2028	11/12/2026	21/11/2025	05/12/2024	28/01/2024	27/04/2023	
		Amort. final	Años	18,01	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,26	
		Amort. final	Fecha	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027	25/07/2026	25/07/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
		Amort. final	Fecha	18,67	17,99	17,14	16,16	15,16	14,18	13,24	12,34	
		Amort. final	Años	21/12/2032	17/04/2032	11/06/2031	19/06/2030	16/06/2029	26/06/2028	19/07/2027	22/08/2026	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,26	18,77	18,01	17,26	16,51	15,51	14,51	13,51	
		Amort. final	Fecha	25/07/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/07/2031	25/10/2030	25/10/2029	25/10/2028	25/10/2027	
		Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	24/04/2025	25/01/2024	24/01/2023	24/01/2022	25/04/2021	24/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,78	19,52	19,17	18,69	18,10	17,39	16,61	15,82	
		Amort. final	Fecha	30/01/2034	27/10/2033	20/06/2033	28/12/2032	24/05/2032	09/09/2031	01/12/2030	14/02/2030	
		Amort. final	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	
Serie E	Con amortización opcional *	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	
		Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
		Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019	
		Vida media	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	
Sin amortización opcional *	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	
Serie A	78,76%	431.604.998,79	20,97%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	10,99%	60.200.000,00	9,39%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,72%	14.900.000,00	6,53%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,41%	13.200.000,00	3,99%	0,79%	13.200.000,00
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		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.269.136,30	0,332%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	415.599,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	65.170,83		
Pasivo	Disponibile	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: 30/06/2014
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	7.146	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	524.477.192,10	1.650.061.193,12
Medio	73.394,51	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	500.399,67	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)	207	311
Mínimo	01/07/2014	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,55	7,00	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,55	15,76	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,39	25,57	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,26	35,16	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,84	45,25	5,02	45,40
50,01 - 60%	22,28	55,40	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,28	64,12	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,84	74,63	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	53,97		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	79,37		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,24%	0,30%	0,71%
Tasa anual equivalente	2,33%	2,79%	2,81%	3,56%	8,25%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,23%	7,66%
Aragón	1,30%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,95%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,28%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,48%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,54%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	15,06%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,31%	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	239	67.784,19	19.227,91	0,00	87.012,10	2,49	19.604.870,59	19.691.882,69	33,86	50,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	52.168,69	15.274,58	0,00	67.443,27	1,93	6.742.776,61	6.810.219,88	11,71	51,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	38.965,14	13.184,02	0,00	52.149,16	1,49	3.750.579,53	3.802.728,69	6,54	57,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	72.722,74	23.023,42	0,00	95.746,16	2,74	3.685.737,01	3.781.483,17	6,50	53,27
De > 6 a < 12 Meses	56	171.677,49	58.431,30	0,00	230.108,79	6,59	4.743.985,29	4.974.094,08	8,55	55,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	145.065,29	58.827,02	0,00	203.892,31	5,84	2.463.572,66	2.667.464,97	4,59	61,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	296.849,66	131.851,95	0,00	428.701,61	12,28	3.660.112,27	4.088.813,88	7,03	59,64
De ≥ 2 Años	149	1.314.730,83	1.010.014,62	0,00	2.324.745,45	66,62	10.018.726,60	12.343.472,05	21,22	56,36
Subtotal	702	2.159.964,03	1.329.834,82	0,00	3.489.798,85	100,00	54.670.360,56	58.160.159,41	100,00	53,81
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	322.448,77	507,64	0,00	322.956,41	10,75	0,00	322.956,41	10,75	30,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	54.575,11	214,73	0,00	54.789,84	1,82	0,00	54.789,84	1,82	17,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	149.688,91	855,03	0,00	150.543,94	5,01	0,00	150.543,94	5,01	17,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	102.926,82	1.173,72	0,00	104.100,54	3,47	0,00	104.100,54	3,47	17,54
De > 6 a < 12 Meses	13	385.612,60	5.475,08	0,00	391.087,68	13,02	0,00	391.087,68	13,02	17,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	353.173,76	9.276,12	0,00	362.449,88	12,07	0,00	362.449,88	12,07	22,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	527.126,46	19.621,23	0,00	546.747,69	18,21	0,00	546.747,69	18,21	28,24
De ≥ 2 Años	28	987.835,67	82.484,67	0,00	1.070.320,34	35,64	0,00	1.070.320,34	35,64	26,17
Subtotal	86	2.883.388,10	119.608,22	0,00	3.002.996,32	100,00	0,00	3.002.996,32	100,00	23,59
Total	788	5.043.352,13	1.449.443,04	0,00	6.492.795,17		54.670.360,56	61.163.155,73		50,63