

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	36.877,86 575.921.539,62 36,88%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6950% 25/01/2012 159,742597 Bruto 129,391504 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2012 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	1,8150% 25/01/2012 463,833333 Bruto 375,705000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ A1	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	2,0350% 25/01/2012 520,055556 Bruto 421,245000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	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	3,3350% 25/01/2012 852,277778 Bruto 690,345000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	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	5,0850% 25/01/2012 1.213,154593 Bruto 982,655220 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2012 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		692.321.542,11	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)																				
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual		0,17		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44			
			Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	6,62	5,67	4,93	4,34	3,85	3,45	3,11									
			Fecha	07/09/2019	07/06/2018	26/06/2017	27/09/2016	26/02/2016	29/08/2015	07/04/2015	03/12/2014									
			Amort. final	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	6,96	5,90	5,14	4,52	4,02	3,27										
			Fecha	17/11/2019	01/09/2018	16/09/2017	11/12/2016	02/05/2016	02/11/2015	04/06/2015	30/01/2015									
			Amort. final	Años	17,51	16,01	14,51	13,01	11,76	10,76	9,76	8,76								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018									
			Amort. final	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	17,94	16,55	15,15	13,82	12,60	11,51	10,55									
			Fecha	23/01/2031	28/09/2029	07/05/2028	14/12/2026	14/08/2025	28/05/2024	27/04/2023	11/05/2022									
			Amort. final	Años	21,02	20,27	19,01	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018									
			Amort. final	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,49	20,82	19,89	18,75	17,54	16,35	15,18	14,05									
			Fecha	16/04/2033	14/08/2032	10/09/2031	21/07/2030	04/05/2029	25/02/2028	26/12/2026	09/11/2025									
			Amort. final	Años	22,02	21,52	20,76	20,01	18,76	17,51	16,51	15,51								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018									
			Amort. final	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,40	22,15	21,79	21,27	20,57	19,72	18,78	17,81									
			Fecha	14/03/2034	13/12/2033	01/08/2033	23/01/2033	15/05/2032	10/07/2031	01/08/2030	11/08/2029									
			Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76								
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018									
			Amort. final	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,26								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76									
			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	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76								

* 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	% MC	A la emisión		% MC	
Serie A	83,19%	575.921.539,62	17,52%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,70%	60.200.000,00	8,46%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,15%	14.900.000,00	6,22%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,91%	13.200.000,00	4,23%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,06%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		692.321.542,11			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,23%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.184.094,73	1,585%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	797.416,31		
Ints. cobrados pes de ingreso	121.911,95		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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
 Banco Cooperativo

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander S.A.

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta Intereses
 Deutsche Bank

Depositarario 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	7.935	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	670.966.287,43	1.650.061.193,12
Medio	84.557,82	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	554.494,00	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,94%	3,26%
Mínimo	1,77%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	235	311
Mínimo	25/11/2011	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%	0,32	6,65	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,59	15,68	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,35	25,55	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,66	35,35	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,82	45,19	5,02	45,40
50,01 - 60%	17,91	55,58	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,26	65,56	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,83	74,75	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,24	83,18	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		60,49		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,79		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,24%	0,23%	0,31%	0,87%
Tasa anual equivalente	4,53%	2,87%	2,69%	3,63%	10,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,32%	7,66%
Aragón	1,40%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,74%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,12%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,08%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,18%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,96%	1,60%
Islas Baleares	4,45%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,41%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,41%	1,38%
País Vasco	1,21%	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	388	91.744,51	44.454,08	0,00	136.198,59	4,72	37.737.716,40	37.873.914,99	45,16	59,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	69.479,46	43.487,28	0,00	112.966,74	3,91	12.805.817,66	12.918.784,40	15,40	58,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	67.500,82	49.842,57	0,00	117.343,39	4,07	8.213.091,16	8.330.434,55	9,93	62,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	90.656,84	70.227,06	0,00	160.883,90	5,58	6.471.452,31	6.632.336,21	7,91	65,62
De > 6 a < 12 Meses	46	95.176,98	80.228,31	0,00	175.405,29	6,08	3.598.550,77	3.773.956,06	4,50	62,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	154.829,78	124.686,15	0,00	279.515,93	9,69	3.629.529,19	3.909.045,12	4,66	65,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	118.098,22	111.749,57	0,00	229.847,79	7,97	1.998.135,89	2.227.983,68	2,66	61,58
De ≥ 2 Años	103	636.592,11	1.036.924,38	0,00	1.673.516,49	57,99	6.531.191,79	8.204.708,28	9,78	51,63
Subtotal	869	1.324.078,72	1.561.599,40	0,00	2.885.678,12	100,00	80.985.485,17	83.871.163,29	100,00	59,71
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	22	858.299,42	17.854,03	0,00	876.153,45	63,12	0,00	876.153,45	63,12	26,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	310.319,78	20.038,15	0,00	330.357,93	23,80	0,00	330.357,93	23,80	22,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	173.836,58	7.758,14	0,00	181.594,72	13,08	0,00	181.594,72	13,08	27,65
Subtotal	34	1.342.455,78	45.650,32	0,00	1.388.106,10	100,00	0,00	1.388.106,10	100,00	25,34
Total	903	2.666.534,50	1.607.249,72	0,00	4.273.784,22		80.985.485,17	85.259.269,39		58,42