

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	35.984,56 561.970.873,52 35,98%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2780% 25/04/2012 116,248121 Bruto 94,160978 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2012 "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	1,3980% 25/04/2012 353,383333 Bruto 286,240500 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	1,6180% 25/04/2012 408,994444 Bruto 331,285500 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	2,9180% 25/04/2012 737,605556 Bruto 597,460500 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	4,6680% 25/04/2012 1.101,563664 Bruto 892,266568 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2012 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		678.370.876,01	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	7,75	6,52	5,58	4,85	4,27	3,78	3,39	3,09									
			Fecha	22/10/2019	30/07/2018	23/08/2017	29/11/2016	02/05/2016	05/11/2015	16/06/2015	25/02/2015									
			Amort. final	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25	5,04/2018							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,94	6,76	5,82	5,07	4,47	3,98											
			Fecha	01/01/2020	26/10/2018	17/11/2017	17/02/2017	12/07/2016	15/01/2016	20/08/2015	19/04/2015									
			Amort. final	Años	17,26	15,76	14,26	12,76	11,50	10,50	9,50	8,76								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018									
			Amort. final	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,99	17,68	16,31	14,94	13,63	12,43	11,37	10,42									
			Fecha	14/01/2031	26/09/2029	14/05/2028	30/12/2026	08/09/2025	28/06/2024	04/06/2023	24/06/2022									
			Amort. final	Años	20,76	20,01	18,76	17,51	16,26	15,01	14,01	12,76								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018									
			Amort. final	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,23	20,56	19,65	18,53	17,33	16,17	15,02	13,91									
			Fecha	11/04/2033	12/08/2032	13/09/2031	30/07/2030	21/05/2029	22/03/2028	28/01/2027	19/12/2025									
			Amort. final	Años	21,76	21,26	20,51	19,76	18,51	17,51	16,26	15,26								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018									
			Amort. final	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,15	21,90	21,53	21,02	20,34	19,51	18,59	17,63									
			Fecha	12/03/2034	11/12/2033	02/08/2033	27/01/2033	24/05/2032	24/07/2031	23/08/2030	08/09/2029									
			Amort. final	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51								
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25									
			Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018									
			Amort. final	Años	14,26	12,26	10,76	9,50	8,50	7,50	6,75	6,25								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51									
			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	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51								

* 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	82,84%	561.970.873,52	17,90%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	8,87%	60.200.000,00	8,64%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,20%	14.900.000,00	6,35%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,95%	13.200.000,00	4,32%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	4,14%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		678.370.876,01			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	4,32%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.198.778,85	1,168%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	311.272,13		
Ints. cobrados pes de ingreso	111.653,23		
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: 31/01/2012
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	7.825	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	656.393.798,60	1.650.061.193,12
Medio	83.884,19	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	549.752,97	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	3,26%
Mínimo	1,95%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	233	311
Mínimo	05/02/2012	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%	0,35	6,90	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,75	15,90	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,37	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,98	35,35	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,89	45,15	5,02	45,40
50,01 - 60%	18,15	55,39	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,36	65,32	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,05	74,76	31,56	76,34
80,01 - 90%	13,09	82,78	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		59,93		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,20		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,33%	0,29%	0,27%	0,85%
Tasa anual equivalente	2,68%	3,87%	3,38%	3,22%	9,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,33%	7,66%
Aragón	1,40%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,73%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,11%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,10%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,48%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,51%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,12%	3,46%
Navarra	1,39%	1,38%
País Vasco	1,18%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	419	99.503,20	47.513,05	0,00	147.016,25	5,46	42.446.711,94	42.593.728,19	49,52	59,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	122	67.389,86	46.525,91	0,00	113.915,77	4,23	12.196.548,23	12.310.464,00	14,31	60,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	70.138,18	51.456,47	0,00	121.594,65	4,52	8.204.236,87	8.325.831,52	9,68	59,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	58.357,09	51.346,44	0,00	109.703,53	4,08	4.459.054,17	4.568.757,70	5,31	66,93
De > 6 a < 12 Meses	53	136.614,75	109.876,99	0,00	246.491,74	9,16	5.280.196,82	5.526.688,56	6,43	63,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	111.966,25	98.999,63	0,00	210.965,88	7,84	2.771.786,40	2.982.752,28	3,47	66,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	135.225,51	132.456,03	0,00	267.681,54	9,95	2.483.212,97	2.750.894,51	3,20	59,14
De ≥ 2 Años	89	540.535,37	933.210,19	0,00	1.473.745,56	54,76	5.475.362,64	6.949.108,20	8,08	50,24
Subtotal	869	1.219.730,21	1.471.384,71	0,00	2.691.114,92	100,00	83.317.110,04	86.008.224,96	100,00	59,68
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	0,00	0,03	0,00	0,03	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
De > 6 a < 12 Meses	10	401.475,14	12.179,75	0,00	413.654,89	48,93	0,00	413.654,89	48,93	30,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	247.686,69	20.478,50	0,00	268.165,19	31,72	0,00	268.165,19	31,72	22,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	43.267,85	1.627,26	0,00	44.895,11	5,31	0,00	44.895,11	5,31	29,39
De ≥ 2 Años	2	112.921,42	5.809,18	0,00	118.730,60	14,04	0,00	118.730,60	14,04	27,86
Subtotal	22	805.351,10	40.094,72	0,00	845.445,82	100,00	0,00	845.445,82	100,00	25,56
Total	891	2.025.081,31	1.511.479,43	0,00	3.536.560,74		83.317.110,04	86.853.670,78		58,92