

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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 Aa2sf	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								
			Años	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	7,69	6,53	5,65	4,94	4,34	3,89	3,51	3,18
	Amort. final	Años	03/10/2019	04/08/2018	18/09/2017	31/12/2016	26/05/2016	15/12/2015	29/07/2015	30/03/2015	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,76	8,50	7,75	7,01	6,25	
	Amort. final	Años	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,76	8,50	7,75	7,01	6,25
	Amort. final	Años	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,97	17,68	16,32	14,97	13,68	12,50	11,44	10,50	
	Amort. final	Años	08/01/2031	25/09/2029	18/05/2028	10/01/2027	24/09/2025	20/07/2024	02/07/2023	24/07/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,76	8,50	7,75	7,01	6,25
	Amort. final	Años	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,22	20,56	19,65	18,54	17,36	16,21	15,08	13,99	
	Amort. final	Años	08/04/2033	11/08/2032	15/09/2031	06/08/2030	01/06/2029	08/04/2028	17/02/2027	16/01/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,76	8,50	7,75	7,01	6,25
	Amort. final	Años	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,14	21,89	21,54	21,03	20,38	19,53	18,63	17,68	
	Amort. final	Años	11/03/2034	11/12/2033	02/08/2033	29/01/2033	29/05/2032	02/08/2031	06/09/2030	26/09/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,76	8,50	7,75	7,01	6,25
	Amort. final	Años	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
	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 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	40.074.893,08	1,168%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	281.777,30		
Ints. cobrados pes de ingreso	123.458,79		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	7.792	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	648.554.298,72	1.650.061.193,12
Medio	83.233,35	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	546.577,11	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,95%	3,26%
Mínimo	2,21%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	231	311
Mínimo	01/04/2012	26/06/2005
Máximo	24/10/2034	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%	0,38	6,95	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,81	15,86	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,48	25,60	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,22	35,41	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,07	45,24	5,02	45,40
50,01 - 60%	18,00	55,31	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,33	65,11	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,39	74,71	31,56	76,34
80,01 - 90%	12,33	82,50	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		59,55		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		85,81		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,23%	0,30%	0,25%	0,84%
Tasa anual equivalente	3,10%	2,68%	3,59%	2,96%	9,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,30%	7,66%
Aragón	1,38%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	8,74%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,54%
Cataluña	12,12%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,04%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,96%	1,60%
Islas Baleares	4,51%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,56%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	393	98.993,44	47.778,11	0,00	146.771,55	5,21	37.623.619,92	37.770.391,47	44,82	57,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	70.328,09	47.615,08	0,00	117.943,17	4,18	12.808.963,79	12.926.906,96	15,34	58,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	94	82.196,68	63.220,77	0,00	145.417,45	5,16	10.041.353,50	10.186.770,95	12,09	61,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	62.607,21	56.614,16	0,00	119.221,37	4,23	4.730.942,63	4.850.164,00	5,76	67,52
De > 6 a < 12 Meses	56	159.348,52	143.995,58	0,00	303.344,10	10,76	6.177.043,19	6.480.387,29	7,69	64,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	113.787,24	94.737,39	0,00	208.524,63	7,40	2.440.486,83	2.649.011,46	3,14	64,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	159.580,58	144.854,74	0,00	304.435,32	10,80	2.708.134,66	3.012.569,98	3,58	62,09
De ≥ 2 Años	91	513.726,84	959.285,13	0,00	1.473.011,97	52,26	4.916.994,83	6.390.006,80	7,58	46,22
Subtotal	881	1.260.568,60	1.558.100,96	0,00	2.818.669,56	100,00	81.447.539,35	84.266.208,91	100,00	58,27
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.180,28	129,58	0,00	1.309,86	0,14	0,00	1.309,86	0,14	1,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,01	0,00	48,70	0,01	0,04
De > 6 a < 12 Meses	8	296.809,48	9.766,30	0,00	306.575,78	33,23	0,00	306.575,78	33,23	27,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	377.304,82	30.626,72	0,00	407.931,54	44,21	0,00	407.931,54	44,21	25,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	80.361,25	9.462,80	0,00	89.824,05	9,73	0,00	89.824,05	9,73	20,65
De ≥ 2 Años	2	110.659,74	6.347,47	0,00	117.007,21	12,68	0,00	117.007,21	12,68	27,45
Subtotal	26	866.315,57	56.381,57	0,00	922.697,14	100,00	0,00	922.697,14	100,00	24,31
Total	907	2.126.884,17	1.614.482,53	0,00	3.741.366,70		81.447.539,35	85.188.906,05		57,40