

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europa 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	35.277,23 550.924.500,91 35,28%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8410% 25/07/2012 74,994491 Bruto 60,745538 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2012 "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	0,9610% 25/07/2012 242,919444 Bruto 196,764750 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	1,1810% 25/07/2012 298,530556 Bruto 241,809750 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	2,4810% 25/07/2012 627,141667 Bruto 507,984750 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	4,2310% 25/07/2012 998,439559 Bruto 808,736043 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2012 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		667.324.503,40	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	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,58	6,41	5,53	4,81	4,20	3,76	3,37	3,03	2,76	2,50	2,27	2,07	1,90	1,75	1,61	
			Fecha	23/11/2019	21/09/2018	04/11/2017	13/02/2017	07/07/2016	25/10/2016	07/09/2015	07/05/2015								
			Amort. final	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,52	6,56	5,74	5,01	4,42	3,94	3,54	3,14	2,74	2,34	1,94	1,54	1,14	0,74	0,34	
			Fecha	15/02/2020	20/12/2018	18/01/2018	26/04/2017	23/09/2016	31/03/2016	06/11/2015	08/07/2015								
			Amort. final	Años	17,01	15,51	14,01	12,76	11,51	10,25	9,51	8,51	7,51	6,51	5,51	4,51	3,51	2,51	1,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018								
			Amort. final	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,71	17,42	16,08	14,73	13,45	12,27	11,23	10,30	9,36	8,42	7,48	6,54	5,60	4,66	3,72	
			Fecha	03/01/2031	22/09/2029	18/05/2028	13/01/2027	01/10/2025	31/07/2024	14/07/2023	08/08/2022								
			Amort. final	Años	20,52	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01	14,07	13,76	12,76	11,76	10,76	9,76	8,76	7,76	6,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018								
			Amort. final	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,96	20,31	19,40	18,30	17,12	15,98	14,85	13,77	12,64	11,51	10,38	9,25	8,12	7,00	5,87	
			Fecha	06/04/2033	09/08/2032	14/09/2031	07/08/2030	05/06/2029	14/04/2028	27/02/2027	27/01/2026								
			Amort. final	Años	21,52	21,01	20,26	19,51	18,51	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,01	10,01	9,01	8,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018								
			Amort. final	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,89	21,64	21,28	20,78	20,11	19,29	18,39	17,48	16,57	15,66	14,75	13,84	12,93	12,02	11,11	10,20
			Fecha	11/03/2034	10/12/2033	01/08/2033	29/01/2033	31/05/2032	06/08/2031	11/09/2030	04/10/2029								
			Amort. final	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018								
			Amort. final	Años	13,76	12,01	10,76	9,51	8,25	7,50	6,76	6,00	5,25	4,50	3,75	3,00	2,25	1,50	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	
			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	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		
Serie A	82,56%	550.924.500,91	18,21%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	9,02%	60.200.000,00	8,79%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,23%	14.900.000,00	6,46%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,98%	13.200.000,00	4,40%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	4,21%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		667.324.503,40			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	4,40%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.839.360,71	0,731%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	384.405,11		
Ints. cobrados pes de ingreso	132.759,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	7.779	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	645.370.291,27	1.650.061.193,12
Medio	82.963,14	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	545.038,15	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,91%	3,26%
Mínimo	1,25%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	230	311
Mínimo	15/05/2012	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	6,93	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,79	15,75	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,55	25,55	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,23	35,37	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,31	45,23	5,02	45,40
50,01 - 60%	17,88	55,27	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,48	65,02	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,48	74,73	31,56	76,34
80,01 - 90%	11,91	82,36	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		59,37		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		85,60		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,19%	0,26%	0,24%	0,83%
Tasa anual equivalente	1,36%	2,24%	3,06%	2,88%	9,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,31%	7,66%
Aragón	1,38%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	8,75%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,11%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,98%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,96%	1,60%
Islas Baleares	4,51%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,59%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,15%	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	584	119.457,86	79.822,44	0,00	199.280,30	6,73	53.174.016,05	53.373.296,35	50,57	54,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	191	98.511,94	75.875,21	0,00	174.387,15	5,89	18.699.417,92	18.873.805,07	17,88	58,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	85	74.052,64	57.663,78	0,00	131.716,42	4,45	8.521.460,96	8.653.177,38	8,20	59,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	74.911,28	67.536,61	0,00	142.447,89	4,81	5.958.512,25	6.100.960,14	5,78	65,56
De > 6 a < 12 Meses	58	170.271,81	155.023,96	0,00	325.295,77	10,99	6.432.699,22	6.757.994,99	6,40	66,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	105.020,55	86.163,52	0,00	191.184,07	6,46	2.239.941,92	2.431.125,99	2,30	62,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	143.883,22	127.811,65	0,00	271.694,87	9,18	2.373.870,95	2.645.565,82	2,51	62,27
De ≥ 2 Años	94	544.113,71	979.922,11	0,00	1.524.035,82	51,49	5.181.837,42	6.705.873,24	6,35	46,65
Subtotal	1.135	1.330.223,01	1.629.819,28	0,00	2.960.042,29	100,00	102.581.756,69	105.541.798,98	100,00	56,79
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	59.300,31	751,49	0,00	60.051,80	5,90	0,00	60.051,80	5,90	10,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.180,28	132,86	0,00	1.313,14	0,13	0,00	1.313,14	0,13	1,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	0,00	48,70	0,00	0,04
De > 6 a < 12 Meses	1	27.879,87	4.741,66	0,00	32.621,53	3,21	0,00	32.621,53	3,21	16,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	561.376,67	35.937,17	0,00	597.313,84	58,69	0,00	597.313,84	58,69	25,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	193.098,88	15.959,64	0,00	209.058,52	20,54	0,00	209.058,52	20,54	26,44
De ≥ 2 Años	2	110.659,74	6.615,22	0,00	117.274,96	11,52	0,00	117.274,96	11,52	27,51
Subtotal	30	953.495,75	64.186,74	0,00	1.017.682,49	100,00	0,00	1.017.682,49	100,00	22,16
Total	1.165	2.283.718,76	1.694.006,02	0,00	3.977.724,78		102.581.756,69	106.559.481,47		55,95