

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	34.553,19 539.617.168,23 34,55%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5520% 25/10/2012 48,743033 Bruto 39,481857 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2012 "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	0,6720% 25/10/2012 171,733333 Bruto 139,104000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ A3sf	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	0,8920% 25/10/2012 227,955556 Bruto 184,644000 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	2,1920% 25/10/2012 560,177778 Bruto 453,744000 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	3,9420% 25/10/2012 940,463206 Bruto 761,775197 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2012 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		656.017.170,72	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	Años	0,17		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44		
				% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,26	5,41	4,70	4,15	3,67	3,30	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	
			Fecha	13/12/2019	26/10/2018	18/12/2017	06/04/2017	15/09/2016	26/03/2016	10/11/2015	25/07/2015	15/05/2015	03/03/2015	01/01/2015	01/01/2015	01/01/2015	01/01/2015	01/01/2015
			Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,61	6,50	5,61	4,90	4,33	3,87	3,50	3,15	2,90	2,65	2,40	2,15	1,90	1,65	1,40
			Fecha	02/03/2020	21/01/2019	04/03/2018	18/06/2017	22/11/2016	04/08/2016	15/01/2016	19/09/2015	15/05/2015	11/03/2015	08/01/2015	05/01/2015	02/01/2015	01/01/2015	01/01/2015
			Amort. final	Años	16,76	15,26	13,76	12,51	11,26	10,26	9,26	8,51	7,76	7,00	6,25	5,50	4,75	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	
			Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,37	17,10	15,77	14,46	13,20	12,06	11,04	10,13	9,26	8,45	7,65	6,85	6,05	5,25	4,45
			Fecha	01/12/2030	25/08/2029	29/04/2028	05/01/2027	04/10/2025	13/08/2024	05/08/2023	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	
			Amort. final	Años	20,27	19,26	18,26	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76	10,76	9,76	8,76	7,76	6,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018		
			Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,67	20,00	19,11	18,01	16,86	15,74	14,64	13,58	12,52	11,46	10,40	9,34	8,28	7,22	6,16
			Fecha	22/03/2033	21/07/2032	29/08/2031	26/07/2030	01/06/2029	18/04/2028	12/03/2027	17/02/2026	17/02/2026	17/02/2026	17/02/2026	17/02/2026	17/02/2026		
			Amort. final	Años	21,27	20,76	20,01	19,26	18,01	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01	11,01	10,01	9,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018		
			Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,63	21,38	21,01	20,51	19,85	19,04	18,16	17,24	16,32	15,40	14,48	13,56	12,64	11,72	10,80
			Fecha	06/03/2034	04/12/2033	25/07/2033	22/01/2033	26/05/2032	05/08/2031	16/09/2030	16/10/2029	16/10/2029	16/10/2029	16/10/2029	16/10/2029	16/10/2029		
			Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/01/2018		
			Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
			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	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
			Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01

* 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)					
Serie	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	82,26%	539.617.168,23	18,54%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	9,18%	60.200.000,00	8,95%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,27%	14.900.000,00	6,58%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,01%	13.200.000,00	4,48%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	4,28%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		656.017.170,72			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	4,48%	28.100.000,00	1,70%		28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.875.103,51	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	446.034,20		
Ints. cobrados pes de ingreso	111.612,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	7.723	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	632.572.396,73	1.650.061.193,12
Medio	81.907,60	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	540.401,35	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,62%	3,26%
Mínimo	1,00%	2,36%
Máximo	4,18%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	227	311
Mínimo	01/08/2012	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%	0,39	6,93	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,93	15,76	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,59	25,50	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,52	35,29	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,64	45,18	5,02	45,40
50,01 - 60%	18,17	55,17	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,48	64,82	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,69	74,81	31,56	76,34
80,01 - 90%	10,59	81,94	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		58,77		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,98		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,29%	0,24%	0,26%	0,81%
Tasa anual equivalente	3,56%	3,47%	2,83%	3,10%	9,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,30%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	8,80%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,12%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,93%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,54%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,60%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,37%	1,38%
País Vasco	1,17%	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	419	86.660,70	56.354,62	0,00	143.015,32	4,89	37.095.154,73	37.238.170,05	42,49	55,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	67.820,39	51.847,15	0,00	119.667,54	4,09	12.976.637,37	13.096.304,91	14,94	55,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	88	83.055,17	60.953,84	0,00	144.009,01	4,92	9.411.694,60	9.555.703,61	10,90	57,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	127.353,33	100.499,44	0,00	227.852,77	7,79	8.595.947,73	8.823.800,50	10,07	60,23
De > 6 a < 12 Meses	68	156.187,63	145.425,99	0,00	301.613,62	10,31	6.336.134,61	6.637.748,23	7,57	66,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	162.173,01	137.590,94	0,00	299.763,95	10,25	3.695.735,84	3.995.499,79	4,56	64,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	85.067,85	70.763,57	0,00	155.831,42	5,33	1.329.380,87	1.485.212,29	1,69	62,24
De ≥ 2 Años	98	568.569,75	964.337,92	0,00	1.532.907,67	52,41	5.284.463,17	6.817.370,84	7,78	45,85
Subtotal	977	1.336.887,83	1.587.773,47	0,00	2.924.661,30	100,00	84.725.148,92	87.649.810,22	100,00	56,35
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	60.480,59	1.364,12	0,00	61.844,71	6,03	0,00	61.844,71	6,03	8,74
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	0,00	48,70	0,00	0,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	428.689,66	25.245,02	0,00	453.934,68	44,29	0,00	453.934,68	44,29	27,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	310.397,91	35.288,70	0,00	345.686,61	33,73	0,00	345.686,61	33,73	22,25
De ≥ 2 Años	3	153.927,59	9.458,40	0,00	163.385,99	15,94	0,00	163.385,99	15,94	28,22
Subtotal	30	953.495,75	71.404,94	0,00	1.024.900,69	100,00	0,00	1.024.900,69	100,00	22,31
Total	1.007	2.290.383,58	1.659.178,41	0,00	3.949.561,99		84.725.148,92	88.674.710,91		55,37