

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	% 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 *	Años	7,38	6,26	5,42	4,73	4,18	3,71	3,34	3,05	
	Amort. final	Fecha	08/12/2019	27/10/2018	25/12/2017	16/04/2017	28/09/2016	10/04/2016	26/11/2015	11/08/2015	
Sin amortización opcional *	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00		
	Amort. final	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	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,59	6,50	5,63	4,93	4,37	3,91	3,51	3,21	
	Amort. final	Fecha	23/02/2020	21/01/2019	09/03/2018	28/06/2017	05/12/2016	20/08/2016	02/02/2016	08/10/2015	
Sin amortización opcional *	Años	16,76	15,26	13,76	12,51	11,26	10,26	9,26	8,51		
	Amort. final	Fecha	25/04/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/01/2025	25/10/2023	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	
	Amort. final	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	
Sin amortización opcional *	Años	18,34	17,08	15,76	14,46	13,21	12,08	11,06	10,16		
	Amort. final	Fecha	22/11/2030	18/08/2029	24/04/2028	04/01/2027	06/10/2025	19/08/2024	14/08/2023	20/09/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	20,27	19,26	18,26	17,01	15,76	14,76	13,51	12,51	
	Amort. final	Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/01/2026	25/01/2025	
Sin amortización opcional *	Años	25,01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/07/2018		
	Amort. final	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	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	20,66	19,99	19,10	18,01	16,86	15,75	14,66	13,60	
	Amort. final	Fecha	17/03/2033	15/07/2032	24/08/2031	23/07/2030	01/06/2029	20/04/2028	18/03/2027	26/02/2026	
Sin amortización opcional *	Años	21,27	20,76	20,01	19,26	18,01	17,01	16,01	15,01		
	Amort. final	Fecha	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00	
	Amort. final	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	
Sin amortización opcional *	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,25	6,51	6,00		
	Amort. final	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	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	21,63	21,37	21,01	20,51	19,85	19,04	18,17	17,25	
	Amort. final	Fecha	05/03/2034	02/12/2033	22/07/2033	20/01/2033	25/05/2032	06/08/2031	19/09/2030	21/10/2029	
Sin amortización opcional *	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01		
	Amort. final	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	

* 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	33.439.736,35	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	173.621,47		
Ints. cobrados pes de ingreso	73.275,52		
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: 31/08/2012
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	7.715	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	629.543.159,56	1.650.061.193,12
Medio	81.599,89	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	538.849,08	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,51%	3,26%
Mínimo	1,00%	2,36%
Máximo	4,18%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	226	311
Mínimo	05/09/2012	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%	0,40	6,89	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,94	15,64	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,64	25,49	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,66	35,33	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,71	45,21	5,02	45,40
50,01 - 60%	18,32	55,19	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,42	64,77	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,71	74,82	31,56	76,34
80,01 - 90%	10,21	81,77	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		58,59		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,77		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,25%	0,22%	0,26%	0,80%
Tasa anual equivalente	1,10%	2,92%	2,64%	3,04%	9,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,31%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	8,81%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,12%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,90%	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	14,62%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,15%	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	397	80.274,89	48.954,12	0,00	129.229,01	36.993.567,97	37.122.796,98	40,85	56,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	172	92.160,72	62.674,47	0,00	154.835,19	15.405.965,00	15.560.800,19	17,12	53,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	73.907,05	52.079,97	0,00	125.987,02	8.269.652,94	8.395.639,96	9,24	54,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	102	142.134,51	104.584,61	0,00	246.719,12	9.026.854,29	9.273.573,41	10,20	61,20
De > 6 a < 12 Meses	76	171.391,42	161.285,43	0,00	332.676,85	7.156.316,03	7.488.992,88	8,24	65,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	178.568,26	146.405,20	0,00	324.973,46	3.945.500,97	4.270.474,43	4,70	64,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	91.670,27	76.683,53	0,00	168.353,80	1.435.164,37	1.603.518,17	1,76	60,07
De ≥ 2 Años	101	605.996,58	995.053,66	0,00	1.601.050,24	5.565.438,65	7.166.488,89	7,89	46,82
Subtotal	1.001	1.436.103,70	1.647.720,99	0,00	3.083.824,69	87.798.460,22	90.882.284,91	100,00	56,23
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	60.480,59	1.501,94	0,00	61.982,53	0,00	61.982,53	6,03	8,76
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	0,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	428.689,66	26.262,59	0,00	454.952,25	0,00	454.952,25	44,30	27,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	310.397,91	36.027,27	0,00	346.425,18	0,00	346.425,18	33,73	22,30
De ≥ 2 Años	3	153.927,59	9.748,64	0,00	163.676,23	0,00	163.676,23	15,94	28,27
Subtotal	30	953.495,75	73.589,14	0,00	1.027.084,89	0,00	1.027.084,89	100,00	22,36
Total	1.031	2.389.599,45	1.721.310,13	0,00	4.110.909,58	87.798.460,22	91.909.369,80	100,00	55,30