

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Deutsche Bank

Depositarío 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	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,30	6,25	5,39	4,74	4,20	3,74	3,41	3,09	2,85	2,60	2,35	2,10	1,85	1,60		
			Fecha	10/11/2019	21/10/2018	12/12/2017	20/04/2017	05/10/2016	20/04/2016	21/12/2015	25/08/2015	25/08/2015	25/08/2015	25/08/2015	25/08/2015	25/08/2015	25/08/2015	25/08/2015	25/08/2015
	Amort. final	Años	13,26	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,26	5,26	4,26	3,26	2,26	1,26	0,26	0,26	0,26	0,26	
		Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/04/2019	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	6,48	5,62	4,94	4,39	3,94	3,25	2,85	2,60	2,35	2,10	1,85	1,60	1,35		
			Fecha	07/02/2020	13/01/2019	08/03/2018	02/07/2017	13/12/2016	01/07/2016	15/02/2016	24/10/2015	24/10/2015	24/10/2015	24/10/2015	24/10/2015	24/10/2015	24/10/2015	24/10/2015	
	Amort. final	Años	16,52	15,26	13,76	12,51	11,26	10,26	9,26	8,26	7,26	6,26	5,26	4,26	3,26	2,26	1,26	0,26	
		Fecha	25/01/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/01/2025	25/10/2023	25/10/2022	25/10/2021	25/04/2019	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,30	17,04	15,73	14,44	13,20	12,08	11,08	10,18	9,28	8,38	7,48	6,58	5,68	4,78	3,88	
			Fecha	07/11/2030	05/08/2029	14/04/2028	29/12/2026	04/10/2025	20/08/2024	19/08/2023	28/09/2022	28/09/2022	28/09/2022	28/09/2022	28/09/2022	28/09/2022	28/09/2022	28/09/2022	28/09/2022
	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	5,76	4,76	3,76
		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	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/01/2018	25/01/2017	25/01/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,26	5,26	4,26	3,26	2,26	1,26	0,26	0,26	0,26	
			Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/04/2019	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018
	Amort. final	Años	13,26	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,26	5,26	4,26	3,26	2,26	1,26	0,26	0,26	0,26	0,26	
		Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/04/2019	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018	25/07/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,62	21,36	21,00	20,50	19,84	19,04	18,16	17,28	16,40	15,52	14,64	13,76	12,88	12,00	11,12	
			Fecha	03/03/2034	29/11/2033	18/07/2033	16/01/2033	21/05/2032	03/08/2031	18/09/2030	22/10/2029	22/10/2029	22/10/2029	22/10/2029	22/10/2029	22/10/2029	22/10/2029	22/10/2029	22/10/2029
	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	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	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	82,26%	539.617.168,23	18,54%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,18%	60.200.000,00	8,95%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,27%	14.900.000,00	6,58%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,01%	13.200.000,00	4,48%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
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	38.483.968,25	0,233%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	708.254,40		
Ints. cobrados pes de ingreso	113.788,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	7.700	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	625.216.892,05	1.650.061.193,12
Medio	81.197,00	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	537.293,46	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,39%	3,26%
Mínimo	1,00%	2,36%
Máximo	4,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	226	311
Mínimo	15/10/2012	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%	0,41	6,92	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,99	15,65	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,76	25,50	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,66	35,31	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,76	45,17	5,02	45,40
50,01 - 60%	18,70	55,18	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,21	64,75	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,80	74,86	31,56	76,34
80,01 - 90%	9,71	81,62	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		58,36		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,56		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,23%	0,23%	0,27%	0,80%
Tasa anual equivalente	3,19%	2,71%	2,70%	3,14%	9,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,27%	7,66%
Aragón	1,35%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	8,83%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,08%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,10%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,90%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,55%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,65%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,13%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	433	101.476,43	59.611,37	0,00	161.087,80	5,14	41.027.713,42	41.188.801,22	44,11	57,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	81.305,02	53.130,25	0,00	134.435,27	4,29	13.378.486,83	13.512.922,10	14,47	56,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	86	76.844,36	49.948,27	0,00	126.792,63	4,05	8.003.271,23	8.130.063,86	8,71	52,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	102	128.168,52	92.888,58	0,00	221.057,10	7,05	8.418.414,18	8.639.471,28	9,25	56,41
De > 6 a < 12 Meses	98	235.966,72	201.580,95	0,00	437.547,67	13,96	9.079.270,02	9.516.817,69	10,19	64,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	177.007,00	141.074,89	0,00	318.081,89	10,15	3.642.405,25	3.960.487,14	4,24	63,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	75.101,63	63.376,56	0,00	138.478,19	4,42	1.151.977,36	1.290.455,55	1,38	60,19
De ≥ 2 Años	102	612.447,22	984.266,56	0,00	1.596.713,78	50,94	5.532.105,60	7.128.819,38	7,64	46,65
Subtotal	1.024	1.488.316,90	1.645.877,43	0,00	3.134.194,33	100,00	90.233.643,89	93.367.838,22	100,00	56,75
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	59.300,31	1.492,22	0,00	60.792,53	5,91	0,00	60.792,53	5,91	10,13
De > 6 a < 12 Meses	2	1.180,28	195,81	0,00	1.376,09	0,13	0,00	1.376,09	0,13	0,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	324.689,35	19.354,89	0,00	344.044,24	33,43	0,00	344.044,24	33,43	26,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	377.304,82	36.455,39	0,00	413.760,21	40,20	0,00	413.760,21	40,20	25,60
De ≥ 2 Años	5	191.020,99	18.251,26	0,00	209.272,25	20,33	0,00	209.272,25	20,33	24,30
Subtotal	30	953.495,75	75.749,57	0,00	1.029.245,32	100,00	0,00	1.029.245,32	100,00	22,41
Total	1.054	2.441.812,65	1.721.627,00	0,00	4.163.439,65		90.233.643,89	94.397.083,54		55,82