

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	33.840,49 528.486.932,33 33,84%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3130% 25/01/2013 27,068632 Bruto 21,925592 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2013 "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	0,4330% 25/01/2013 110,655556 Bruto 89,631000 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	0,6530% 25/01/2013 166,877778 Bruto 135,171000 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	1,9530% 25/01/2013 499,100000 Bruto 404,271000 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	3,7030% 25/01/2013 883,443748 Bruto 715,589436 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		644.886.934,82	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	Años
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,18	6,12	5,26	4,62	4,08	3,65	3,28	2,96								
			Fecha	27/12/2019	08/12/2018	28/01/2018	07/06/2017	21/11/2016	18/06/2016	04/02/2016	09/10/2015								
	Amort. final	Años	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	5,75									
			Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/07/2018								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,36	5,51	4,83	4,28	3,82	3,45	3,13								
			Fecha	25/03/2020	03/03/2019	27/04/2018	21/08/2017	01/02/2017	20/08/2016	05/04/2016	12/12/2015								
	Amort. final	Años	16,26	15,01	13,51	12,26	11,01	10,01	9,01	8,26									
			Fecha	25/01/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/01/2025	25/10/2023	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/07/2018							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	5,75								
			Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/07/2018								
	Amort. final	Años	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	5,75									
			Fecha	25/10/2025	25/04/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/07/2018								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,02	16,77	15,48	14,19	12,97	11,86	10,87	9,99								
			Fecha	28/10/2030	30/07/2029	12/04/2028	01/01/2027	12/10/2025	02/09/2024	05/09/2023	18/10/2022								
	Amort. final	Años	19,76	19,01	18,01	16,76	15,51	14,51	13,26	12,26									
			Fecha	25/07/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/01/2026	25/01/2025								
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,38	19,70	18,81	17,74	16,61	15,52	14,45	13,41								
			Fecha	07/03/2033	02/07/2032	13/08/2031	16/07/2030	01/06/2029	27/04/2028	02/04/2027	20/03/2026								
	Amort. final	Años	20,76	20,51	19,76	19,01	17,76	16,76	15,76	14,76									
			Fecha	25/07/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027								

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	81,95%	528.486.932,33	18,87%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,33%	60.200.000,00	9,11%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,31%	14.900.000,00	6,70%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,05%	13.200.000,00	4,56%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,36%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		644.886.934,82			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,56%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.023.548,02	0,203%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	460.498,85		
Ints. cobrados pes de ingreso	74.340,01		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	7.689	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	621.295.939,56	1.650.061.193,12
Medio	80.803,22	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	535.734,49	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,26%	3,26%
Mínimo	1,00%	2,36%
Máximo	4,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	225	311
Mínimo	05/11/2012	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	6,88	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,07	15,68	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,86	25,57	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,83	35,42	2,57	35,83
40,01 - 50%	11,73	45,24	5,02	45,40
50,01 - 60%	18,85	55,16	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,23	64,71	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,91	74,92	31,56	76,34
80,01 - 90%	9,11	81,47	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		58,14		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,33		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,20%	0,25%	0,25%	0,79%
Tasa anual equivalente	2,50%	2,42%	2,95%	2,99%	9,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,25%	7,66%
Aragón	1,33%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	8,85%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,07%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,09%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,91%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,53%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,69%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total						
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	441	96.440,47	55.068,45	0,00	151.508,92	4,91	39.713.628,17	39.865.137,09	43,60	56,86	
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	78.311,32	43.655,52	0,00	121.966,84	3,95	12.488.718,00	12.610.684,84	13,79	54,90	
De > 2 a ≤ 3 Meses	85	69.654,66	45.264,59	0,00	114.919,25	3,73	7.815.798,46	7.930.717,71	8,67	53,05	
De > 3 a ≤ 6 Meses	109	141.668,38	94.555,94	0,00	236.224,32	7,66	9.008.379,88	9.244.604,20	10,11	54,21	
De > 6 a < 12 Meses	100	247.885,44	200.666,78	0,00	448.552,22	14,54	9.046.643,32	9.495.195,54	10,38	64,44	
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	174.540,26	143.173,63	0,00	317.713,89	10,30	3.712.961,00	4.030.674,89	4,41	63,48	
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	83.983,38	68.427,33	0,00	152.410,71	4,94	1.263.525,50	1.415.936,21	1,55	61,24	
De ≥ 2 Años	101	573.474,09	968.103,43	0,00	1.541.577,52	49,97	5.299.180,53	6.840.758,05	7,48	45,68	
Subtotal	1.029	1.465.958,00	1.618.915,67	0,00	3.084.873,67	100,00	88.348.834,86	91.433.708,53	100,00	55,94	
Dudosos (subjettivos)											
De > 6 a < 12 Meses	5	60.480,59	1.825,01	0,00	62.305,60	6,07	0,00	62.305,60	6,07	7,60	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	27.879,87	5.180,80	0,00	33.060,67	3,22	0,00	33.060,67	3,22	16,75	
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	561.376,67	44.022,12	0,00	605.398,79	58,98	0,00	605.398,79	58,98	25,67	
De ≥ 2 Años	7	298.934,24	26.738,15	0,00	325.672,39	31,73	0,00	325.672,39	31,73	26,76	
Subtotal	30	948.671,37	77.766,08	0,00	1.026.437,45	100,00	0,00	1.026.437,45	100,00	22,35	
Total	1.059	2.414.629,37	1.696.681,75	0,00	4.111.311,12		88.348.834,86	92.460.145,98		55,02	