

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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)

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	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 21,384219 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 87,417889 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ Baa1sf	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 131,833445 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 394,289000 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 697,920561 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28/11/2019	6,09	24/11/2018	5,26	12/06/2017	4,64	04/12/2016	4,11	06/07/2016	3,70	26/02/2016	3,34	16/11/2015	3,06	
			Fecha	25/10/2025	11,51	25/10/2022	10,01	25/10/2020	9,01	25/10/2020	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2020	13,02	13/02/2019	11,51	22/04/2018	10,01	27/08/2017	9,01	14/02/2017	8,01	08/09/2016	7,25	29/04/2016	6,50	
			Fecha	25/01/2029	16,26	25/10/2027	15,01	25/04/2026	13,51	25/01/2025	12,26	25/10/2023	11,01	25/10/2022	10,01	25/01/2022	9,26	25/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	11,51	25/04/2024	10,01	25/10/2022	9,01	25/10/2020	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018	6,00	
			Fecha	25/10/2025	13,01	25/04/2024	11,51	25/10/2022	10,01	25/10/2021	9,01	25/10/2020	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/10/2030	13,01	13/07/2029	11,51	31/03/2028	10,01	25/12/2026	9,01	12/10/2025	8,01	09/09/2024	7,25	19/09/2023	6,50	
			Fecha	25/07/2032	17,96	25/10/2031	16,73	25/10/2030	15,44	25/07/2029	14,18	25/04/2028	12,98	25/04/2027	11,88	25/04/2026	10,91	25/10/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	11,51	25/04/2024	10,01	25/10/2022	9,01	25/10/2020	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018	6,00	
			Fecha	25/10/2025	13,01	25/04/2024	11,51	25/10/2022	10,01	25/10/2021	9,01	25/10/2020	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	13,01	21/06/2032	11,51	04/08/2031	10,01	09/07/2030	9,01	30/05/2029	8,01	29/04/2028	7,25	10/04/2027	6,50	
			Fecha	25/07/2033	20,76	25/04/2033	20,51	25/07/2032	18,79	25/07/2031	17,72	25/07/2030	16,61	25/07/2029	15,52	25/07/2028	14,47	25/07/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2025	11,51	24/04/2024	10,01	24/10/2022	9,01	24/10/2021	8,01	24/10/2020	7,25	24/04/2019	6,50	24/10/2018	6,00	
			Fecha	25/10/2025	13,01	25/04/2024	11,51	25/10/2022	10,01	25/10/2021	9,01	25/10/2020	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2034	21,36	25/11/2033	20,73	14/07/2033	19,76	13/01/2033	18,76	21/05/2032	17,76	09/08/2031	16,76	30/09/2030	15,76	
			Fecha	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	11,51	25/04/2024	10,01	25/10/2022	9,01	25/10/2021	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018	6,00	
			Fecha	25/10/2025	13,01	25/04/2024	11,51	25/10/2022	10,01	25/10/2021	9,01	25/10/2020	8,01	25/10/2020	7,25	25/04/2019	6,50	25/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	
			Fecha	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	25/07/2034	21,76	

* 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	81,95%	528.486.932,33	18,87%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	9,33%	60.200.000,00	9,11%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,31%	14.900.000,00	6,70%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,05%	13.200.000,00	4,56%	0,79%	13.200.000,00
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	41.878.289,86	0,203%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	246.085,45		
Ints. cobrados pes de ingreso	64.332,90		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	7.639	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	610.892.550,78	1.650.061.193,12
Medio	79.970,23	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	532.606,45	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,10%	3,26%
Mínimo	1,00%	2,36%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	223	311
Mínimo	05/01/2013	26/06/2005
Máximo	24/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,16	15,74	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,02	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	8,92	35,31	2,57	35,83
40,01 - 50%	12,03	45,23	5,02	45,40
50,01 - 60%	19,37	55,16	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,24	64,69	14,33	65,97
70,01 - 80%	17,04	75,17	31,56	76,34
80,01 - 90%	7,79	81,20	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		57,69		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		83,86		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,35%	0,29%	0,26%	0,79%
Tasa anual equivalente	6,71%	4,17%	3,47%	3,09%	9,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,25%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,07%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,09%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,88%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,53%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,72%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,13%	3,46%
Navarra	1,35%	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	356	80.340,00	39.535,65	0,00	119.875,65	3,85	31.466.756,44	31.586.632,09	38,53	54,41	
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	64.916,05	35.702,72	0,00	100.618,77	3,23	10.779.301,04	10.879.919,81	13,27	58,71	
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	87.101,78	45.642,38	0,00	132.744,16	4,27	8.461.108,52	8.593.852,68	10,48	51,92	
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	118.780,76	74.767,23	0,00	193.547,99	6,22	7.046.251,24	7.239.799,23	8,83	52,42	
De > 6 a < 12 Meses	126	317.447,20	231.478,18	0,00	548.925,38	17,65	10.593.146,83	11.142.072,21	13,59	57,89	
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	183.530,67	154.976,48	0,00	338.507,15	10,88	4.085.337,36	4.423.844,51	5,40	66,78	
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	144.265,93	99.330,85	0,00	243.596,78	7,83	1.877.664,55	2.121.261,33	2,59	61,41	
De ≥ 2 Años	94	519.827,20	912.677,02	0,00	1.432.504,22	46,06	4.568.175,17	6.000.679,39	7,32	43,17	
Subtotal	948	1.516.209,59	1.594.110,51	0,00	3.110.320,10	100,00	78.877.741,15	81.988.061,25	100,00	54,59	
Dudosos (subjettivos)											
De > 6 a < 12 Meses	5	60.480,59	2.069,54	0,00	62.550,13	6,07	0,00	62.550,13	6,07	7,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	521.870,24	36.680,57	0,00	558.550,81	54,23	0,00	558.550,81	54,23	28,66	
De ≥ 2 Años	12	366.160,64	42.692,99	0,00	408.853,63	39,70	0,00	408.853,63	39,70	22,42	
Subtotal	30	948.511,47	81.443,10	0,00	1.029.954,57	100,00	0,00	1.029.954,57	100,00	22,42	
Total	978	2.464.721,06	1.675.553,61	0,00	4.140.274,67		78.877.741,15	83.018.015,82		53,64	