

BANCAJA 8 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europa de Titulación S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

Deutsche Bank
JP Morgan

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 Titulación

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	32.844,14 512.926.934,38 32,84%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3190% 25/04/2013 26,193202 Bruto 20,692630 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2013 "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	0,4390% 25/04/2013 109,750000 Bruto 86,702500 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	0,6590% 25/04/2013 164,750000 Bruto 130,152500 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	1,9590% 25/04/2013 489,750000 Bruto 386,902500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2
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	3,7090% 25/04/2013 865,638781 Bruto 683,854637 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		629.326.936,87	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	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	5,94	5,15	4,53	4,01	3,60	3,24	2,96									
			Fecha	15/01/2020	01/01/2019	20/03/2018	06/08/2017	28/01/2017	30/08/2016	12/04/2016	10/01/2016									
			Amort. final	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	6,20	5,39	4,74	4,22	3,79	3,12										
			Fecha	06/04/2020	05/04/2019	15/06/2018	22/10/2017	13/04/2017	07/11/2016	28/06/2016	09/03/2016									
			Amort. final	Años	16,01	14,50	13,25	11,76	10,75	9,75	9,01	8,25								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75									
			Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018									
			Amort. final	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,64	16,42	15,15	13,90	12,72	11,65	10,69	9,83									
			Fecha	13/09/2030	21/06/2029	16/03/2028	17/12/2026	11/10/2025	15/09/2024	30/09/2023	22/11/2022									
			Amort. final	Años	19,51	18,76	17,51	16,51	15,26	14,25	13,25	12,25								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75									
			Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018									
			Amort. final	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,07	19,38	18,50	17,44	16,34	15,27	14,23	13,23									
			Fecha	13/02/2033	09/06/2032	21/07/2031	29/06/2030	24/05/2029	30/04/2028	16/04/2027	14/04/2026									
			Amort. final	Años	20,51	20,01	19,51	18,51	17,51	16,51	15,51	14,50								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75									
			Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018									
			Amort. final	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,09	20,83	20,46	19,96	19,32	18,54	17,70	16,82									
			Fecha	21/02/2034	19/11/2033	08/07/2033	07/01/2033	16/05/2032	06/08/2031	01/10/2030	15/11/2029									
			Amort. final	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51								
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75									
			Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018									
			Amort. final	Años	12,76	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51									
			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									
			Amort. final	Años	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	81,50%	512.926.934,38	19,36%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,57%	60.200.000,00	9,35%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,37%	14.900.000,00	6,87%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,10%	13.200.000,00	4,67%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,47%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		629.326.936,87			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,67%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.218.739,98	0,209%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	516.026,14		
Ints. cobrados pes de ingreso	87.303,56		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	7.577	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	601.408.928,11	1.650.061.193,12
Medio	79.372,96	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	529.464,90	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,92%	3,26%
Mínimo	0,99%	2,36%
Máximo	3,77%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	221	311
Mínimo	08/03/2013	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%	0,44	6,81	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,23	15,75	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,06	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,20	35,29	2,57	35,83
40,01 - 50%	12,50	45,37	5,02	45,40
50,01 - 60%	19,76	55,31	8,23	55,35
60,01 - 70%	26,57	64,63	14,33	65,97
70,01 - 80%	18,27	75,41	31,56	76,34
80,01 - 90%	5,97	80,99	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		57,30		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		83,39		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,44%	0,35%	0,29%	0,78%
Tasa anual equivalente	3,79%	5,14%	4,10%	3,40%	8,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,17%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,89%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,08%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,14%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,88%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	2,00%	1,60%
Islas Baleares	4,55%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	14,77%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	3,46%
Navarra	1,35%	1,38%
País Vasco	1,16%	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	415	110.005,23	46.650,16	0,00	156.655,39	36.909.306,40	37.065.961,79	43,62	53,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	76.977,47	35.916,59	0,00	112.894,06	11.654.504,02	11.767.398,08	13,85	57,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	48.117,44	24.283,80	0,00	72.401,24	4.651.645,85	4.724.047,09	5,56	53,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	91.180,38	53.907,26	0,00	145.087,64	5.796.930,78	5.942.018,42	6,99	49,20
De > 6 a < 12 Meses	134	350.425,95	220.653,75	0,00	571.079,70	10.755.033,91	11.326.113,61	13,33	55,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	236.666,14	190.824,91	0,00	427.491,05	5.473.946,37	5.901.437,42	6,95	66,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	168.032,42	113.020,03	0,00	281.052,45	2.265.619,48	2.546.671,93	3,00	59,54
De ≥ 2 Años	83	518.815,38	812.187,89	0,00	1.331.003,27	4.363.260,58	5.694.263,85	6,70	47,05
Subtotal	984	1.600.220,41	1.497.444,39	0,00	3.097.664,80	81.870.247,39	84.967.912,19	100,00	54,12
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 Meses	4	60.480,59	2.235,64	0,00	62.716,23	0,00	62.716,23	6,57	8,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	48,70	0,01	0,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	400.649,89	25.958,27	0,00	426.608,16	0,00	426.608,16	44,72	31,54
De ≥ 2 Años	11	422.133,18	42.455,51	0,00	464.588,69	0,00	464.588,69	48,70	27,23
Subtotal	25	883.263,66	70.698,12	0,00	953.961,78	0,00	953.961,78	100,00	24,59
Total	1.009	2.483.484,07	1.568.142,51	0,00	4.051.626,58	81.870.247,39	85.921.873,97		53,41