

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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)

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	31.801,87 496.649.803,79 31,80%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3170% 25/07/2013 25,483015 Bruto 20,131582 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2013 "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	0,4370% 25/07/2013 110,463889 Bruto 87,286472 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ Baa3sf	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	0,6570% 25/07/2013 166,075000 Bruto 131,199250 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3sf	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	1,9570% 25/07/2013 494,686111 Bruto 390,802028 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	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	3,7070% 25/07/2013 874,785026 Bruto 691,080171 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		613.049.806,28	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 Fecha	0,17		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44	
				% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente	% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	5,81	5,04	4,42	3,90	3,50	3,14	2,86						
			Fecha	10/02/2020	14/02/2019	06/05/2018	25/09/2017	20/03/2017	21/10/2016	13/06/2016	03/03/2016						
	Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50							
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018						
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,07	5,27	4,64	4,12	3,69								
			Fecha	13/05/2020	18/05/2019	01/08/2018	12/12/2017	08/06/2017	01/01/2017	24/08/2016	06/05/2016						
	Amort. final	Años	15,51	14,26	12,76	11,51	10,51	9,51	8,76	8,01							
			Fecha	25/10/2028	25/07/2027	25/01/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/10/2022	25/01/2022	25/04/2021						
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50						
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018						
	Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,50							
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/04/2019	25/10/2018						
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,33	16,10	14,85	13,62	12,46	11,40	10,46	9,62						
			Fecha	18/08/2030	28/05/2029	26/02/2028	04/12/2026	06/10/2025	15/09/2024	07/10/2023	05/12/2022						
	Amort. final	Años	19,26	18,51	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01							
			Fecha	25/07/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/04/2025						
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	19,10	18,21	17,16	16,07	15,02	13,99	13,00						
			Fecha	31/01/2033	27/05/2032	06/07/2031	19/06/2030	17/05/2029	27/04/2028	18/04/2027	21/04/2026						
	Amort. final	Años	20,26	19,77	19,26	18,26	17,26	16,26	15,26	14,26							
			Fecha	25/07/2033	25/01/2033	25/07/2032	25/07/2031	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)						
	Actual	% MC	A la emisión		% MC	
Serie A	81,01%	496.649.803,79	19,72%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,82%	60.200.000,00	9,43%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,43%	14.900.000,00	6,88%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,15%	13.200.000,00	4,62%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,58%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		613.049.806,28			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,62%	27.045.158,36		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.988.994,65	0,207%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	897.230,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.373,69		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	7.466	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	589.598.622,68	1.650.061.193,12
Medio	78.971,15	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	526.071,02	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,72%	3,26%
Mínimo	0,90%	2,36%
Máximo	3,77%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	219	311
Mínimo	01/07/2013	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%	0,47	6,90	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,20	15,87	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,98	25,55	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,47	35,17	2,57	35,83
40,01 - 50%	12,81	45,35	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,49	55,36	8,23	55,35
60,01 - 70%	26,30	64,63	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,09	75,62	31,56	76,34
80,01 - 90%	4,19	80,77	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		56,96		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,91		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,39%	0,41%	0,33%	0,77%
Tasa anual equivalente	5,35%	4,59%	4,77%	3,87%	8,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,11%	7,66%
Aragón	1,35%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,92%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,11%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,84%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,98%	1,60%
Islas Baleares	4,53%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	14,82%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,05%	3,46%
Navarra	1,36%	1,38%
País Vasco	1,18%	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	342	89.826,71	34.011,83	0,00	123.838,54	3,97	31.514.942,46	31.638.781,00	41,49	54,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	66.929,12	27.426,91	0,00	94.356,03	3,02	10.138.846,42	10.233.202,45	13,42	58,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	35.186,18	14.611,09	0,00	49.797,27	1,60	3.248.206,97	3.298.004,24	4,32	54,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	67	73.288,66	37.948,62	0,00	111.237,28	3,56	4.818.850,36	4.930.087,64	6,46	55,48
De > 6 a < 12 Meses	103	272.253,94	160.391,77	0,00	432.645,71	13,86	8.674.061,10	9.106.706,81	11,94	56,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	84	373.703,59	252.078,50	0,00	625.782,09	20,05	7.462.591,43	8.088.373,52	10,61	64,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	202.106,66	141.668,65	0,00	343.775,31	11,01	2.843.690,78	3.187.466,09	4,18	64,30
De ≥ 2 Años	83	559.043,76	781.048,72	0,00	1.340.092,48	42,93	4.442.387,96	5.782.480,44	7,58	49,27
Subtotal	867	1.672.338,62	1.449.186,09	0,00	3.121.524,71	100,00	73.143.577,48	76.265.102,19	100,00	55,86
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	49.972,54	1.752,54	0,00	51.725,08	5,59	0,00	51.725,08	5,59	11,31
De ≥ 2 Años	19	807.084,84	67.079,81	0,00	874.164,65	94,41	0,00	874.164,65	94,41	29,68
Subtotal	23	857.057,38	68.832,35	0,00	925.889,73	100,00	0,00	925.889,73	100,00	27,21
Total	890	2.529.396,00	1.518.018,44	0,00	4.047.414,44		73.143.577,48	77.190.991,92		55,17