

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

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	30.602,02 477.911.746,34 30,60%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3340% 25/10/2013 26,120524 Bruto 20,635214 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2013 "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	0,4540% 25/10/2013 116,022222 Bruto 91,657555 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	0,6740% 25/10/2013 172,244444 Bruto 136,073111 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	1,9740% 25/10/2013 504,466667 Bruto 398,528667 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	3,7240% 25/10/2013 888,453825 Bruto 701,878522 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2013 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		594.311.748,83	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	6,68	5,71	4,95	4,35	3,84	3,43	3,12	2,84	2,60	2,40	2,24	2,10	1,98	1,88	1,78	1,70			
			Fecha	28/03/2020	10/04/2019	05/07/2018	27/11/2017	25/05/2017	28/12/2016	05/09/2016	27/05/2016	23/01/2016	18/08/2015	14/05/2015	10/02/2015	07/11/2014	05/08/2014	03/05/2014	01/02/2014	01/01/2014		
			Amort. final	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,93	5,96	5,19	4,57	4,06	3,64	3,22	2,84	2,46	2,10	1,78	1,46	1,14	0,82	0,50	0,18	0,00		
			Fecha	26/06/2020	10/07/2019	01/10/2018	16/02/2018	15/08/2017	15/03/2017	08/11/2016	23/07/2016	18/03/2016	12/10/2015	07/07/2015	03/04/2015	01/01/2015	01/01/2015	01/01/2015	01/01/2015	01/01/2015	01/01/2015	
			Amort. final	Años	15,26	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	8,51	7,76	7,00	6,26	5,51	4,76	4,00	3,26	2,51	1,76	1,00	0,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00		
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	
			Amort. final	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00	0,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,00	15,79	14,56	13,35	12,22	11,19	10,26	9,44	8,62	7,80	7,00	6,26	5,51	4,76	4,00	3,26	2,51	1,76	
			Fecha	20/07/2030	06/05/2029	11/02/2028	28/11/2026	09/10/2025	28/09/2024	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023	27/10/2023
			Amort. final	Años	19,01	18,01	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	2,76	1,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00		
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019
			Amort. final	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00	0,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	18,81	17,92	16,89	15,82	14,79	13,78	12,81	11,80	10,78	9,76	8,76	7,76	6,76	5,76	4,76	3,76	2,76	1,76
			Fecha	18/01/2033	12/05/2032	23/06/2031	11/06/2030	17/05/2029	04/05/2028	02/05/2027	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026	12/05/2026
			Amort. final	Años	20,01	19,52	19,01	18,01	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01	11,01	10,01	9,01	8,01	7,01	6,01	5,01	4,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00		
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	
			Amort. final	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00	0,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,56	20,30	19,94	19,44	18,94	18,44	17,94	17,44	16,94	16,44	15,94	15,44	14,94	14,44	13,94	13,44	12,94	12,44	11,94
			Fecha	10/02/2034	07/11/2033	27/06/2033	26/12/2032	08/05/2032	06/08/2031	09/10/2030	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029	03/12/2029
			Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00		
			Fecha	25/07/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	25/01/2019	
			Amort. final	Años	12,01	10,51	9,26	8,26	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,51	4,00	3,51	3,00	2,51	2,00	1,51	1,00	0,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
			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	25/07/2034	25/07/2034
			Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01

* 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	80,41%	477.911.746,34	20,03%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,13%	60.200.000,00	9,40%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,51%	14.900.000,00	6,77%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,22%	13.200.000,00	4,44%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,73%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		594.311.748,83			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,44%	25.124.104,83		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.286.543,17	0,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	484.845,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	45.378,54		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	7.379	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	571.502.640,60	1.650.061.193,12
Medio	77.449,88	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	520.604,94	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,55%	3,26%
Mínimo	0,90%	2,36%
Máximo	3,06%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	217	311
Mínimo	01/08/2013	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%	0,48	6,69	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,28	15,90	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,18	25,63	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,77	35,19	2,57	35,83
40,01 - 50%	13,40	45,45	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,94	55,41	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,82	64,52	14,33	65,97
70,01 - 80%	20,35	75,73	31,56	76,34
80,01 - 90%	1,77	80,54	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		56,35		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,16		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,51%	0,45%	0,38%	0,76%
Tasa anual equivalente	5,15%	5,97%	5,28%	4,49%	8,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,19%	7,66%
Aragón	1,33%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,90%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,07%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,11%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,85%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,47%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	14,92%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,06%	3,46%
Navarra	1,35%	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	286	72.006,32	23.018,83	0,00	95.025,15	3,08	25.163.747,15	25.258.772,30	39,67	52,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	39.636,57	13.746,46	0,00	53.383,03	1,73	5.654.196,15	5.707.579,18	8,96	53,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	43.157,77	17.217,39	0,00	60.375,16	1,95	4.232.989,51	4.293.364,67	6,74	56,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	57.672,15	24.909,01	0,00	82.581,16	2,67	3.586.692,81	3.669.273,97	5,76	59,66
De > 6 a < 12 Meses	71	206.666,21	103.469,65	0,00	310.135,86	10,04	6.299.085,96	6.609.221,82	10,38	60,65
De > 12 a < 18 Meses	80	386.541,90	228.531,21	0,00	615.073,11	19,91	7.013.737,04	7.628.810,15	11,98	62,80
De > 18 a < 24 Meses	40	234.873,35	160.471,05	0,00	395.344,40	12,80	3.478.000,10	3.873.344,50	6,08	66,00
De ≥ 2 Años	91	663.254,73	813.419,89	0,00	1.476.674,62	47,81	5.158.176,50	6.634.851,12	10,42	50,34
Subtotal	742	1.703.809,00	1.384.783,49	0,00	3.088.592,49	100,00	60.586.625,22	63.675.217,71	100,00	55,66
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	8.145,18	135,45	0,00	8.280,63	0,37	0,00	8.280,63	0,37	3,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	181.836,48	830,18	0,00	182.666,66	8,08	0,00	182.666,66	8,08	20,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	13.652,65	97,32	0,00	13.749,97	0,61	0,00	13.749,97	0,61	16,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	50.337,29	663,67	0,00	51.000,96	2,26	0,00	51.000,96	2,26	15,82
De > 6 a < 12 Meses	11	458.035,78	7.660,11	0,00	465.695,89	20,60	0,00	465.695,89	20,60	27,00
De > 12 a < 18 Meses	16	656.567,66	20.938,40	0,00	677.506,06	29,97	0,00	677.506,06	29,97	29,46
De > 18 a < 24 Meses	1	0,00	48,70	0,00	48,70	0,00	0,00	48,70	0,00	0,04
De ≥ 2 Años	18	793.968,14	67.452,61	0,00	861.420,75	38,11	0,00	861.420,75	38,11	30,62
Subtotal	56	2.162.543,18	97.826,44	0,00	2.260.369,62	100,00	0,00	2.260.369,62	100,00	26,49
Total	798	3.866.352,18	1.482.609,93	0,00	5.348.962,11		60.586.625,22	65.935.587,33		53,63