

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	29.477,57 460.351.210,69 29,48%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3320% 27/01/2014 25,553778 Bruto 20,187485 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2014 "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	0,4520% 27/01/2014 118,022222 Bruto 93,237555 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf 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	0,6720% 27/01/2014 175,466667 Bruto 138,618667 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf 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	1,9720% 27/01/2014 514,911111 Bruto 406,779778 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf	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	3,7220% 27/01/2014 907,280516 Bruto 716,751608 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		576.751.213,18	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	Amort. final	Años	29/09/2019	5,93	5,11	4,45	3,92	3,51	3,15	2,85	2,61	2,37	2,16	1,96	1,77	1,59	1,43	1,28	1,14		
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	17/11/2019	13/01/2019	15/05/2018	03/11/2017	29/05/2017	20/01/2017	04/10/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016	06/07/2016
	Sin amortización opcional *	Años	6,07	5,22	4,56	4,03	3,60	3,24	2,90	2,60	2,33	2,08	1,85	1,64	1,45	1,28	1,13	1,00	0,88	0,78	
		Fecha	25/07/2027	25/04/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020	25/01/2020
		Amort. final	Años	12/02/2029	29/10/2027	22/07/2026	13/05/2025	22/04/2024	21/05/2023	30/07/2022	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021
Serie B	Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,25	2,75	2,25	1,75	1,25	0,75	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	15,31	14,02	12,75	11,56	10,50	9,58	8,77	8,06	7,40	6,75	6,15	5,60	5,10	4,65	4,25	3,90	3,55	3,25	2,95
		Fecha	12/02/2029	29/10/2027	22/07/2026	13/05/2025	22/04/2024	21/05/2023	30/07/2022	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021	13/11/2021
		Amort. final	Años	17,01	15,76	14,76	13,51	12,26	11,26	10,51	9,50	8,75	8,00	7,30	6,65	6,05	5,50	5,00	4,55	4,15	3,80
Serie C	Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,25	2,75	2,25	1,75	1,25	0,75	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	17,53	16,37	15,22	14,09	12,98	11,92	10,97	10,14	9,35	8,60	7,90	7,25	6,65	6,10	5,60	5,15	4,75	4,40	4,05
		Fecha	01/05/2031	06/03/2030	08/01/2029	24/11/2027	14/10/2026	24/09/2025	10/10/2024	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023	11/12/2023
		Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,51	11,51	10,76	10,00	9,25	8,55	7,90	7,30	6,75	6,25	5,80	5,40	5,00
Serie D	Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,25	2,75	2,25	1,75	1,25	0,75	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	18,50	17,59	16,51	15,40	14,35	13,31	12,32	11,40	10,50	9,65	8,85	8,10	7,40	6,75	6,15	5,60	5,10	4,65	4,25
		Fecha	19/04/2032	23/05/2031	24/04/2030	15/03/2029	27/02/2028	13/02/2027	15/02/2026	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/03/2025
		Amort. final	Años	19,01	18,26	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,50	10,75	10,00	9,25	8,55	7,90	7,30	6,75	6,25	5,80
Serie E	Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	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	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,25	2,75	2,25	1,75	1,25	0,75	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	19,01	18,26	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,50	10,75	10,00	9,25	8,55	7,90	7,30	6,75	6,25	5,80	5,40
		Fecha	25/10/2032	25/01/2032	25/01/2031	25/01/2030	25/01/2028	25/10/2027	25/10/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026
		Amort. final	Años	25/10/2032	25/01/2032	25/01/2031	25/01/2030	25/01/2028	25/10/2027	25/10/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026	25/01/2026

* 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	79,82%	460.351.210,69	20,12%	92,95%	1.561.	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.267	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	548.311.500,30	1.650.061.193,12
Medio	75.452,25	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	511.454,49	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	2,98%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	212	311
Mínimo	01/01/2014	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	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%	0,49	6,55	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,41	15,72	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,79	25,59	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,97	35,20	2,57	35,83
40,01 - 50%	14,98	45,56	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,83	55,51	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,77	64,31	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,65	75,39	31,56	76,34
80,01 - 90%	0,10	80,53	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		55,26		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,90		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,40%	0,36%	0,40%	0,74%
Tasa anual equivalente	5,56%	4,73%	4,28%	4,72%	8,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,16%	7,66%
Aragón	1,28%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,88%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,29%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,72%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,51%	4,69%
La Rioja	0,62%	0,59%
Madrid	14,90%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,09%	3,46%
Navarra	1,33%	1,38%
País Vasco	1,19%	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	265	71.067,97	20.465,44	0,00	91.533,41	2,75	23.074.952,74	23.166.486,15	36,36	50,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	59.563,48	17.223,05	0,00	76.786,53	2,30	7.946.352,78	8.023.139,31	12,59	54,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	54.185,55	16.524,92	0,00	70.710,47	2,12	4.791.308,86	4.862.019,33	7,63	54,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	66.618,66	23.667,77	0,00	90.286,43	2,71	3.741.522,01	3.831.808,44	6,01	55,51
De > 6 a < 12 Meses	48	132.557,50	55.068,10	0,00	187.625,60	5,63	3.764.738,33	3.952.363,93	6,20	59,60
De > 12 a < 18 Meses	54	253.866,12	119.140,07	0,00	373.006,19	11,19	4.442.594,51	4.815.600,70	7,56	59,48
De > 18 a < 24 Meses	74	484.579,12	264.781,06	0,00	749.360,18	22,48	6.244.035,80	6.993.395,98	10,98	63,54
De > 24 a < 36 Meses	109	818.789,15	875.788,47	0,00	1.694.577,62	50,83	6.377.898,06	8.072.475,68	12,67	52,47
Subtotal	753	1.941.227,55	1.392.658,88	0,00	3.333.886,43	100,00	60.383.403,09	63.717.289,52	100,00	54,16
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	146.040,50	701,75	0,00	146.742,25	5,91	0,00	146.742,25	5,91	22,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	84.921,64	525,94	0,00	85.447,58	3,44	0,00	85.447,58	3,44	15,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	133.948,07	512,39	0,00	134.460,46	5,41	0,00	134.460,46	5,41	19,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	52.040,88	472,02	0,00	52.512,90	2,11	0,00	52.512,90	2,11	9,88
De > 6 a < 12 Meses	10	353.173,76	5.922,06	0,00	359.095,82	14,45	0,00	359.095,82	14,45	22,27
De > 12 a < 18 Meses	12	527.126,46	14.944,25	0,00	542.070,71	21,81	0,00	542.070,71	21,81	28,00
De > 18 a < 24 Meses	14	480.129,64	19.633,06	0,00	499.762,70	20,11	0,00	499.762,70	20,11	26,30
De > 24 a < 36 Meses	17	601.058,41	63.877,93	0,00	664.936,34	26,76	0,00	664.936,34	26,76	25,49
Subtotal	67	2.378.439,36	106.589,40	0,00	2.485.028,76	100,00	0,00	2.485.028,76	100,00	23,74
Total	820	4.319.666,91	1.499.248,28	0,00	5.818.915,19		60.383.403,09	66.202.318,28		51,67