

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	28.495,85 445.019.689,45 28,50%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4100% 25/04/2014 28,559174 Bruto 22,561747 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2014 "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	0,5300% 25/04/2014 129,555566 Bruto 102,348889 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	0,7500% 25/04/2014 183,333333 Bruto 144,833333 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Ba3sf	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	2,0500% 25/04/2014 501,111111 Bruto 395,877778 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	3,8000% 25/04/2014 867,168774 Bruto 685,063331 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		561.419.691,94	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							
			Años	0,17	0,34	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Amort. final	Años	6,12	5,26	4,55	3,99	3,55	3,17	2,88	2,62
		Fecha	09/03/2020	29/04/2019	13/08/2018	21/01/2018	14/08/2017	30/03/2017	13/12/2016	10/09/2016
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
Serie B	Amort. final	Años	6,31	5,42	4,72	4,15	3,69	3,31	3,02	2,73
		Fecha	19/05/2020	29/06/2019	14/10/2018	22/03/2018	05/10/2017	19/05/2017	23/01/2017	18/10/2016
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,00	12,75	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00
		Fecha	25/01/2028	25/10/2026	25/04/2025	25/04/2024	25/04/2023	25/04/2022	25/07/2021	25/01/2021
Serie C	Amort. final	Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,60	14,35	13,11	11,93	10,85	9,90	9,07	8,33
		Fecha	29/08/2029	30/05/2028	06/03/2027	29/12/2025	01/12/2024	21/12/2023	19/02/2023	25/05/2022
Serie D	Amort. final	Años	17,50	16,25	15,25	14,00	13,00	12,00	11,00	10,00
		Fecha	25/07/2031	25/04/2030	25/04/2029	25/01/2028	25/01/2027	25/01/2026	25/01/2025	25/01/2024
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,95	18,96	18,41	17,42	16,41	15,37	14,37	13,40
		Fecha	05/01/2032	09/01/2031	24/11/2029	23/10/2028	30/09/2027	16/09/2026	21/09/2025	30/10/2024
Serie E	Amort. final	Años	18,50	17,75	16,50	15,50	14,50	13,50	12,50	11,50
		Fecha	25/07/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027	25/07/2026	25/07/2025
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
		Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,50	18,25	17,50	16,50	15,50	14,50	13,50	12,50
		Fecha	25/07/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/07/2027
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,50	18,25	17,50	16,50	15,50	14,50	13,50	12,50
		Fecha	25/07/2033	25/01/2033	25/04/2032	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	79,27%	445.019.689,45	20,62%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,72%	60.200.000,00	9,33%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,65%	14.900.000,00	6,53%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,35%	13.200.000,00	4,06%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	5,01%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		561.419.691,94			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,06%	21.644.486,46		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.409.901,14	0,3000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	508.449,97		
Ints. cobrados pes de ingreso	41.576,78		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Depositario 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	7.247	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	544.449.754,32	1.650.061.193,12
Medio	75.127,61	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	509.618,33	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	02/02/2014	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%	0,50	6,59	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,42	15,69	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,95	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,90	35,26	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,06	45,50	5,02	45,40
50,01 - 60%	21,13	55,48	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,73	64,28	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,21	75,26	31,56	76,34
80,01 - 90%	0,09	80,32	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		55,08		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,64		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,35%	0,33%	0,39%	0,74%
Tasa anual equivalente	2,39%	4,09%	3,86%	4,57%	8,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,18%	7,66%
Aragón	1,28%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,23%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,69%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,52%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	14,94%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	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	267	64.555,15	18.893,96	0,00	83.449,11	2,44	22.532.721,88	22.616.170,99	35,26	48,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	102	61.201,23	18.715,86	0,00	79.917,09	2,34	8.837.625,24	8.917.542,33	13,90	56,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	48.793,72	14.465,50	0,00	63.259,22	1,85	4.192.420,18	4.255.679,40	6,63	54,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	83.387,45	26.238,65	0,00	109.626,10	3,21	4.192.563,59	4.305.189,69	6,71	55,59
De > 6 a < 12 Meses	43	106.445,08	42.945,66	0,00	149.390,74	4,38	3.183.541,28	3.332.932,02	5,20	56,94
De > 12 a < 18 Meses	54	242.866,05	108.566,58	0,00	351.432,63	10,29	4.410.243,41	4.761.676,04	7,42	59,71
De > 18 a < 24 Meses	71	493.896,72	256.240,76	0,00	750.137,48	21,97	6.199.276,77	6.949.414,25	10,83	64,03
De > 24 a ≤ 30 Meses	116	909.448,70	917.571,10	0,00	1.827.019,80	53,51	7.179.509,67	9.006.529,47	14,04	53,95
Subtotal	757	2.010.594,10	1.403.638,07	0,00	3.414.232,17	100,00	60.730.902,02	64.145.134,19	100,00	53,91
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	49.867,34	211,81	0,00	50.079,15	2,00	0,00	50.079,15	2,00	16,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	114.702,01	893,93	0,00	115.595,94	4,61	0,00	115.595,94	4,61	23,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	84.921,64	666,17	0,00	85.587,81	3,41	0,00	85.587,81	3,41	15,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	177.843,77	983,20	0,00	178.826,97	7,13	0,00	178.826,97	7,13	19,15
De > 6 a < 12 Meses	10	253.971,60	4.207,33	0,00	258.178,93	10,30	0,00	258.178,93	10,30	16,32
De > 12 a < 18 Meses	11	458.035,78	11.795,53	0,00	469.831,31	18,74	0,00	469.831,31	18,74	27,24
De > 18 a < 24 Meses	16	656.567,66	26.682,41	0,00	683.250,07	27,25	0,00	683.250,07	27,25	29,71
De > 24 a ≤ 30 Meses	18	601.058,41	64.697,57	0,00	665.755,98	26,55	0,00	665.755,98	26,55	24,47
Subtotal	68	2.396.968,21	110.137,95	0,00	2.507.106,16	100,00	0,00	2.507.106,16	100,00	23,64
Total	825	4.407.562,31	1.513.776,02	0,00	5.921.338,33		60.730.902,02	66.652.240,35		51,43