

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
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

Audidores 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		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 129,555556 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+ 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	3,8000% 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	Amortización	Vida media	% TACP									
			Mensual	0,17	0,34	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,29	5,42	4,72	4,17	3,71	3,34	3,03	2,76		
		Amort. final	11,05	12,75	11,25	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00		
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	
			Amort. final	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	
		Sin amortización opcional *	Vida media	15,58	14,33	13,11	11,93	10,86	9,92	9,09	8,35	
			Amort. final	21,08	24,05	20,27	18,12	16,37	15,00	13,86	12,86	
		Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
				Amort. final	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
			Sin amortización opcional *	Vida media	17,93	16,94	15,82	14,73	13,67	12,64	11,66	10,77
				Amort. final	28,12	31,12	27,11	24,09	21,09	19,09	17,11	15,11
Serie D			Con amortización opcional *	Vida media	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
				Amort. final	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
			Sin amortización opcional *	Vida media	18,93	18,25	17,39	16,37	15,34	14,35	13,38	12,45
				Amort. final	27,12	23,04	21,06	19,06	17,50	16,50	15,50	14,50
	Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
				Amort. final	11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24
			Sin amortización opcional *	Vida media	19,50	19,01	18,25	17,50	16,50	15,50	14,50	13,50
				Amort. final	25,07	25,01	25,04	25,07	25,07	25,07	25,07	25,07

* 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	
Serie A	79,27%	445.019.689,45	20,62%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	10,72%	60.200.000,00	9,33%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,65%	14.900.000,00	6,53%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,35%	13.200.000,00	4,06%	0,79%	13.200.000,00
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	27.122.782,55	0,300%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	496.647,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	54.623,85		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Audidores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.226	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	540.168.494,13	1.650.061.193,12	
Medio	74.753,46	113.429,66	
Mínimo	0,00	1,24	
Máximo	507.780,14	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,46%	3,26%	
Mínimo	0,81%	2,36%	
Máximo	3,15%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	211	311	
Mínimo	01/03/2014	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%	0,52	6,70	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,43	15,73	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,04	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,93	35,22	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,19	45,44	5,02	45,40
50,01 - 60%	21,39	55,45	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,77	64,26	14,33	65,97
70,01 - 80%	18,71	75,15	31,56	76,34
80,01 - 90%	0,03	80,39	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	54,87		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	80,39		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,33%	0,35%	0,39%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,62%	3,94%	4,15%	4,56%	8,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,19%	7,66%
Aragón	1,29%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,28%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,61%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,51%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	14,97%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	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	316	84.976,61	23.977,16	0,00	108.953,77	3,12	26.372.172,25	26.481.126,02	39,38	48,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	55.895,19	16.651,71	0,00	72.546,90	2,08	7.685.384,15	7.757.931,05	11,54	54,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	53.510,96	15.660,84	0,00	69.171,80	1,98	4.689.820,46	4.758.992,26	7,08	56,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	72.977,98	23.395,52	0,00	96.373,50	2,76	3.718.118,98	3.814.492,48	5,67	55,89
De > 6 a < 12 Meses	51	132.690,02	50.232,73	0,00	182.922,75	5,23	3.788.150,58	3.971.073,33	5,90	57,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	222.611,43	98.593,73	0,00	321.205,16	9,19	3.964.711,06	4.285.916,22	6,37	58,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	465.773,46	225.215,97	0,00	690.989,43	19,77	5.544.175,86	6.235.165,29	9,27	64,05
De ≥ 2 Años	123	990.728,50	961.393,53	0,00	1.952.122,03	55,87	7.994.150,83	9.946.272,86	14,79	54,64
Subtotal	794	2.079.164,15	1.415.121,19	0,00	3.494.285,34	100,00	63.756.684,17	67.250.969,51	100,00	53,32
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	53.059,48	236,17	0,00	53.295,65	2,11	0,00	53.295,65	2,11	18,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	49.867,34	326,81	0,00	50.194,15	1,98	0,00	50.194,15	1,98	16,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	114.702,01	1.084,54	0,00	115.786,55	4,58	0,00	115.786,55	4,58	23,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	218.869,71	1.631,49	0,00	220.501,20	8,72	0,00	220.501,20	8,72	17,95
De > 6 a < 12 Meses	10	264.954,04	4.099,72	0,00	269.053,76	10,64	0,00	269.053,76	10,64	15,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	446.097,68	11.953,62	0,00	458.051,30	18,11	0,00	458.051,30	18,11	31,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	657.310,38	26.734,10	0,00	684.044,48	27,05	0,00	684.044,48	27,05	26,21
De ≥ 2 Años	18	614.787,23	63.111,52	0,00	677.898,75	26,81	0,00	677.898,75	26,81	25,08
Subtotal	70	2.419.647,87	109.177,97	0,00	2.528.825,84	100,00	0,00	2.528.825,84	100,00	23,52
Total	864	4.498.812,02	1.524.299,16	0,00	6.023.111,18		63.756.684,17	69.779.795,35		50,98