

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2014  
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  
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 *	Años	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	21/02/2020	22/04/2019	15/08/2018	30/01/2018	28/08/2017	17/04/2017	03/01/2017	04/10/2016		
			11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019		
			11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	28/04/2020	21/06/2019	15/10/2018	30/03/2018	19/10/2017	07/06/2017	15/02/2017	14/11/2016		
			14,00	12,50	11,25	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	25/04/2031	25/04/2030	25/01/2029	25/10/2028	25/01/2027	25/10/2026	25/01/2025	25/01/2024		
			11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	31/07/2029	04/05/2028	12/02/2027	12/12/2025	20/11/2024	16/12/2023	18/02/2023	30/05/2022		
			17,25	16,25	15,01	14,00	13,00	11,75	11,00	10,00		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019		
			11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24		
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	01/12/2032	16/03/2032	27/04/2031	16,24	15,21	14,22	13,25	12,33		
			19,25	18,76	18,01	17,25	16,25	15,25	14,25	13,25		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/01/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019		
			11,25	10,00	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24		
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	25/04/2033	25/10/2032	25/01/2032	25/04/2031	25/04/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027		
			19,25	18,76	18,01	17,25	16,25	15,25	14,25	13,25		
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)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
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	31.704.517,84	0,300%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	277.707,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.263,68		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2014  
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	7.209	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	536.375.542,63	1.650.061.193,12	
Medio	74.403,60	113.429,66	
Mínimo	0,00	1,24	
Máximo	505.939,93	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)	210	311	
Mínimo	06/04/2014	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	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,50	15,79	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,09	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,13	35,25	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,13	45,39	5,02	45,40
50,01 - 60%	21,67	55,42	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,81	64,25	14,33	65,97
70,01 - 80%	18,12	75,05	31,56	76,34
80,01 - 90%	0,03	80,13	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	54,64		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	80,13		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,24%	0,32%	0,37%	0,73%
Tasa anual equivalente	2,47%	2,83%	3,82%	4,38%	8,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,19%	7,66%
Aragón	1,29%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,93%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,54%
Cataluña	12,27%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,57%	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	15,01%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,34%	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		%	%	
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	262	66.069,87	19.679,12	0,00	85.748,99	2,47	21.826.094,28	35,32	50,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	45.010,42	13.360,23	0,00	58.370,65	1,68	6.332.659,49	10,30	52,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	54.680,00	17.550,94	0,00	72.230,94	2,08	4.925.177,19	8,06	55,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	89.124,61	26.873,71	0,00	115.998,32	3,34	4.665.405,92	7,71	55,53
De > 6 a < 12 Meses	52	140.485,38	52.696,11	0,00	193.181,49	5,57	3.819.210,64	6,47	56,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	203.061,15	91.783,76	0,00	294.844,91	8,50	3.627.800,91	6,32	58,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	362.046,52	177.198,36	0,00	539.244,88	15,55	4.536.604,11	8,18	63,56
De ≥ 2 Años	134	1.118.397,93	990.470,97	0,00	2.108.868,90	60,80	8.837.200,40	17,64	55,66
Subtotal	729	2.078.875,88	1.389.613,20	0,00	3.468.489,08	100,00	58.570.152,94	100,00	53,99
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	127.738,40	119,06	0,00	127.857,46	4,89	0,00	4,89	17,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	9.412,57	188,51	0,00	9.601,08	0,37	0,00	0,37	5,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	49.867,34	409,80	0,00	50.277,14	1,92	0,00	1,92	16,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	333.571,72	3.200,94	0,00	336.772,66	12,87	0,00	12,87	19,60
De > 6 a < 12 Meses	10	264.954,04	4.495,14	0,00	269.449,18	10,30	0,00	10,30	15,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	446.097,68	12.630,95	0,00	458.728,63	17,53	0,00	17,53	32,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	656.130,10	27.479,73	0,00	683.609,83	26,13	0,00	26,13	27,32
De ≥ 2 Años	19	615.967,51	64.096,30	0,00	680.063,81	25,99	0,00	25,99	24,19
Subtotal	75	2.503.739,36	112.620,43	0,00	2.616.359,79	100,00	0,00	100,00	22,98
Total	804	4.582.615,24	1.502.233,63	0,00	6.084.848,87		58.570.152,94		51,19