

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
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	27.636,87 431.604.998,79 27,64%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4420% 25/07/2014 30,878061 Bruto 24,393668 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2014 "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	0,5620% 25/07/2014 142,061111 Bruto 112,228278 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	0,7820% 25/07/2014 197,672222 Bruto 156,161055 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	2,0820% 25/07/2014 526,283333 Bruto 415,763833 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	3,8320% 25/07/2014 904,282767 Bruto 714,383386 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		548.005.001,28	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,53	4,25	3,79	3,40	3,19	2,99	2,81	2,65	2,51	2,38	2,25	2,12	2,00	1,88	1,76		
		Amort. final	Años	19/09/2020	03/11/2019	17/02/2019	24/07/2018	05/02/2018	17/09/2017	23/05/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017	12/02/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00	2,50	2,00	1,50	1,00	0,50	
		Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,26	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	10,26	9,26	8,26	7,26	6,26	5,26	4,26	3,26	2,26	1,26
		Amort. final	Años	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025
Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00	2,50	2,00	1,50	1,00	0,50	0,00	
	Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,26	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	10,26	9,26	8,26	7,26	6,26	5,26	4,26	3,26	2,26	1,26	
	Amort. final	Años	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	
Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,51	7,51	6,76	6,01	5,50	5,00	4,50	4,00	3,50	3,00	2,50	2,00	1,50	1,00	0,50	0,00	
	Amort. final	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,26	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	10,26	9,26	8,26	7,26	6,26	5,26	4,26	3,26	2,26	1,26	
	Amort. final	Años	25/04/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	25/07/2025	

\* 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	78,76%	431.604.998,79	20,97%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	10,99%	60.200.000,00	9,39%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,72%	14.900.000,00	6,53%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,41%	13.200.000,00	3,99%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	5,13%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		548.005.001,28			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,99%	20.734.370,60		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.577.069,84	0,332%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	224.331,57		
Ints. cobrados pes de ingreso	43.640,48		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.191	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	532.561.949,84	1.650.061.193,12
Medio	74.059,51	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	504.095,19	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)	209	311
Mínimo	03/05/2014	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%	2,52	15,72	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,08	25,52	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,22	35,15	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,44	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	21,96	55,45	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,53	64,23	14,33	65,97
70,01 - 80%	17,73	74,91	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	54,43		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	79,88		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,24%	0,30%	0,35%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,58%	2,89%	3,49%	4,15%	8,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,20%	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	2,48%	2,54%
Cataluña	12,28%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,56%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,91%	1,60%
Islas Baleares	4,52%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	15,02%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,32%	1,38%
País Vasco	1,20%	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	253	63.105,61	18.164,75	0,00	81.270,36	2,29	20.734.953,17	20.816.223,53	33,83	49,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	56.407,02	17.479,37	0,00	73.886,39	2,08	7.622.036,73	7.695.923,12	12,51	52,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	44.452,08	14.044,73	0,00	58.496,81	1,65	3.972.292,29	4.030.789,10	6,55	51,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	88.550,04	26.815,63	0,00	115.365,67	3,25	4.518.804,63	4.634.170,30	7,53	56,68
De > 6 a < 12 Meses	50	136.932,91	50.637,94	0,00	187.570,85	5,28	3.841.066,55	4.028.637,40	6,55	55,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	168.418,14	72.035,38	0,00	240.453,52	6,77	3.047.778,86	3.288.232,38	5,34	61,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	381.933,78	181.246,48	0,00	563.180,26	15,86	4.855.106,27	5.418.286,53	8,81	61,11
De ≥ 2 Años	142	1.203.268,07	1.026.381,88	0,00	2.229.649,95	62,81	9.385.583,39	11.615.233,34	18,88	56,08
Subtotal	727	2.143.067,65	1.406.806,16	0,00	3.549.873,81	100,00	57.977.621,89	61.527.495,70	100,00	53,41
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	181.041,95	418,91	0,00	181.460,86	6,68	0,00	181.460,86	6,68	16,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	43.646,91	175,01	0,00	43.821,92	1,61	0,00	43.821,92	1,61	41,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	9.412,57	203,63	0,00	9.616,20	0,35	0,00	9.616,20	0,35	5,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	249.490,99	3.036,41	0,00	252.527,40	9,29	0,00	252.527,40	9,29	18,78
De > 6 a < 12 Meses	12	381.478,08	5.651,84	0,00	387.129,92	14,25	0,00	387.129,92	14,25	17,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	363.564,53	10.338,13	0,00	373.902,66	13,76	0,00	373.902,66	13,76	27,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	644.714,34	25.226,82	0,00	669.941,16	24,66	0,00	669.941,16	24,66	27,47
De ≥ 2 Años	21	727.340,45	71.427,60	0,00	798.768,05	29,40	0,00	798.768,05	29,40	25,68
Subtotal	78	2.600.689,82	116.478,35	0,00	2.717.168,17	100,00	0,00	2.717.168,17	100,00	22,95
Total	805	4.743.757,47	1.523.284,51	0,00	6.267.041,98		57.977.621,89	64.244.663,87		50,57