

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/06/2014  
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 Fitch / Moody's	
		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 24,393688 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	Años Fecha	% TACP Mensual		0,17		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44				
				% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00										
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,13	5,30	4,65	4,10	3,67	3,30	3,01	2,76											
			Fecha	10/06/2020	11/08/2019	16/12/2018	30/05/2018	24/12/2017	11/08/2017	28/04/2017	25/01/2017											
			Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	5,55	4,96	4,31	3,86	3,49	3,17	2,91											
			Fecha	16/09/2020	10/11/2019	05/03/2019	15/08/2018	03/03/2018	18/10/2017	25/06/2017	20/03/2017											
			Amort. final	Años	14,26	13,01	11,76	10,51	9,76	8,76	8,01	7,25										
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25											
			Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019											
			Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,08	14,93	13,76	12,64	11,58	10,62	9,77	9,01											
			Fecha	19/05/2030	25/03/2029	26/01/2028	11/12/2026	21/11/2025	05/12/2024	28/01/2024	27/04/2023											
			Amort. final	Años	18,01	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,26										
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25											
			Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019											
			Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,67	17,99	17,14	16,16	15,16	14,18	13,24	12,34											
			Fecha	21/12/2032	17/04/2032	11/06/2031	19/06/2030	16/06/2029	26/06/2028	19/07/2027	22/08/2026											
			Amort. final	Años	19,26	18,77	18,01	17,26	16,51	15,51	14,51	13,51										
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25											
			Fecha	24/04/2025	25/01/2024	24/01/2023	24/01/2022	25/04/2021	24/07/2020	25/01/2020	25/07/2019											
			Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,78	19,52	19,17	18,69	18,10	17,39	16,61	15,82											
			Fecha	30/01/2034	27/10/2033	20/06/2033	28/12/2032	24/05/2032	09/09/2031	01/12/2030	14/02/2030											
			Amort. final	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26										
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25											
			Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/04/2021	25/07/2020	25/01/2020	25/07/2019											
			Amort. final	Años	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26											
			Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034											
			Amort. final	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26										

\* 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	30.269.136,30	0,332%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	415.599,27		
Ints. cobrados pes de ingreso	65.170,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 30/06/2014  
**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	7.146	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	524.477.192,10	1.650.061.193,12
Medio	73.394,51	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	500.399,67	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	3,15%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	207	311
Mínimo	01/07/2014	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,55	7,00	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,55	15,76	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,39	25,57	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,26	35,16	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,84	45,25	5,02	45,40
50,01 - 60%	22,28	55,40	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,28	64,12	14,33	65,97
70,01 - 80%	16,84	74,63	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		53,97		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		79,37		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,24%	0,30%	0,71%
Tasa anual equivalente	2,33%	2,79%	2,81%	3,56%	8,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,23%	7,66%
Aragón	1,30%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,95%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,10%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,28%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,48%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,54%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	15,06%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,31%	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	239	67.784,19	19.227,91	0,00	87.012,10	2,49	19.604.870,59	19.691.882,69	33,86	50,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	52.168,69	15.274,58	0,00	67.443,27	1,93	6.742.776,61	6.810.219,88	11,71	51,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	38.965,14	13.184,02	0,00	52.149,16	1,49	3.750.579,53	3.802.728,69	6,54	57,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	72.722,74	23.023,42	0,00	95.746,16	2,74	3.685.737,01	3.781.483,17	6,50	53,27
De > 6 a < 12 Meses	56	171.677,49	58.431,30	0,00	230.108,79	6,59	4.743.985,29	4.974.094,08	8,55	55,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	145.065,29	58.827,02	0,00	203.892,31	5,84	2.463.572,66	2.667.464,97	4,59	61,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	296.849,66	131.851,95	0,00	428.701,61	12,28	3.660.112,27	4.088.813,88	7,03	59,64
De ≥ 2 Años	149	1.314.730,83	1.010.014,62	0,00	2.324.745,45	66,62	10.018.726,60	12.343.472,05	21,22	56,36
Subtotal	702	2.159.964,03	1.329.834,82	0,00	3.489.798,85	100,00	54.670.360,56	58.160.159,41	100,00	53,81
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	322.448,77	507,64	0,00	322.956,41	10,75	0,00	322.956,41	10,75	30,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	54.575,11	214,73	0,00	54.789,84	1,82	0,00	54.789,84	1,82	17,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	149.888,91	855,03	0,00	150.543,94	5,01	0,00	150.543,94	5,01	17,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	102.926,82	1.173,72	0,00	104.100,54	3,47	0,00	104.100,54	3,47	17,54
De > 6 a < 12 Meses	13	385.612,60	5.475,08	0,00	391.087,68	13,02	0,00	391.087,68	13,02	17,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	353.173,76	9.276,12	0,00	362.449,88	12,07	0,00	362.449,88	12,07	22,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	527.126,46	19.621,23	0,00	546.747,69	18,21	0,00	546.747,69	18,21	28,24
De ≥ 2 Años	28	987.835,67	82.484,67	0,00	1.070.320,34	35,64	0,00	1.070.320,34	35,64	26,17
Subtotal	86	2.883.388,10	119.608,22	0,00	3.002.996,32	100,00	0,00	3.002.996,32	100,00	23,59
Total	788	5.043.352,13	1.449.443,04	0,00	6.492.795,17		54.670.360,56	61.163.155,73		50,63