

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	100.000,00 1.561.700.000,00 100,00%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2390% 26/07/2005 559.750000 Bruto 475.787500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	2,3590% 26/07/2005 589.750000 Bruto 501.287500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A1	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	2,5790% 26/07/2005 644.750000 Bruto 548.037500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	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	3,8790% 26/07/2005 969.750000 Bruto 824.287500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2	
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	100.000,00 30.100.000,00 100,00%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M + 3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6290% 26/07/2005 1.407.250000 Bruto 1.196.162500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2005	n.c. Caa2	n.c. Caa2	
Total		1.680.100.000,00		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							Amort. final Años Fecha	
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20		1,30
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	13,75 21/01/2019	6,75 22/01/2012	6,22 07/12/2011	5,77 29/01/2011	5,39 09/12/2010	5,02 05/03/2010	4,72 01/11/2010	4,46 10/09/2009	
	Amort. final Años Fecha	26,01 25/04/2031	17,26 25/07/2022	16,01 25/04/2021	15,01 25/04/2020	14,25 25/07/2019	13,25 25/07/2018	12,51 25/04/2017	12,01 25/04/2017	12,01 25/04/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	13,68 03/11/2019	7,04 05/09/2012	6,53 11/02/2011	6,07 21/05/2011	5,67 27/12/2010	5,32 19/08/2010	5,02 27/04/2010	4,72 14/01/2010	4,46 21/01/2010	
	Amort. final Años Fecha	28,77 25/01/2034	26,26 25/07/2023	25,52 25/10/2030	24,52 25/10/2029	23,77 25/01/2029	22,76 25/01/2028	22,01 25/04/2027	21,01 25/04/2026	21,01 25/04/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,36 28/08/2026	11,77 27/01/2017	10,87 03/05/2016	10,10 30/05/2015	9,46 10/08/2014	8,83 20/02/2014	8,30 08/10/2013	7,86 03/02/2013	
	Amort. final Años Fecha	26,01 25/04/2031	17,26 25/07/2022	16,01 25/04/2021	15,01 25/04/2020	14,25 25/07/2019	13,25 25/07/2018	12,51 25/04/2017	12,01 25/04/2017	12,01 25/04/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,70 01/02/2027	12,59 25/11/2017	11,74 18/01/2017	10,98 14/04/2016	10,30 08/10/2015	9,69 31/12/2014	9,14 14/06/2014	8,64 14/12/2013	8,10 14/12/2013	
	Amort. final Años Fecha	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,36 28/08/2026	11,77 27/01/2017	10,87 03/05/2016	10,10 30/05/2015	9,46 10/08/2014	8,83 20/02/2014	8,30 08/10/2013	7,86 03/02/2013	
	Amort. final Años Fecha	26,01 25/04/2031	17,26 25/07/2022	16,01 25/04/2021	15,01 25/04/2020	14,25 25/07/2019	13,25 25/07/2018	12,51 25/04/2017	12,01 25/04/2017	12,01 25/04/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,70 01/02/2027	12,59 25/11/2017	11,74 18/01/2017	10,98 14/04/2016	10,30 08/10/2015	9,69 31/12/2014	9,14 13/06/2014	8,64 14/12/2013	8,10 14/12/2013	
	Amort. final Años Fecha	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,36 28/08/2026	11,77 27/01/2017	10,87 03/05/2016	10,10 30/05/2015	9,46 10/08/2014	8,83 20/02/2014	8,30 08/10/2013	7,86 03/02/2013	
	Amort. final Años Fecha	26,01 25/04/2031	17,26 25/07/2022	16,01 25/04/2021	15,01 25/04/2020	14,25 25/07/2019	13,25 25/07/2018	12,51 25/04/2017	12,01 25/04/2017	12,01 25/04/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,70 01/02/2027	12,59 25/11/2017	11,74 18/01/2017	10,98 14/04/2016	10,30 08/10/2015	9,69 31/12/2014	9,14 14/06/2014	8,64 14/12/2013	8,10 14/12/2013	
	Amort. final Años Fecha	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,53 30/10/2025	11,91 19/03/2017	11,01 25/04/2016	10,27 31/07/2015	9,69 30/12/2014	9,02 30/04/2014	8,49 20/10/2013	8,10 31/05/2013	
	Amort. final Años Fecha	26,01 25/04/2031	17,26 25/07/2022	16,01 25/04/2021	15,01 25/04/2020	14,25 25/07/2019	13,25 25/07/2018	12,51 25/04/2017	12,01 25/04/2017	12,01 25/04/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	22,28 31/07/2027	17,74 15/01/2023	17,42 21/09/2022	17,15 15/06/2022	16,91 21/03/2022	16,71 01/06/2022	16,54 11/03/2021	16,38 09/07/2021	16,38 09/07/2021	
	Amort. final Años Fecha	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	29,52 25/10/2034	29,52 25/10/2034	29,77 25/01/2035	29,77 25/01/2035	

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	3,58%	60.200.000,00	3,41%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	0,89%	14.900.000,00	2,50%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	0,79%	13.200.000,00	1,70%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	1,79%	30.100.000,00	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		1.680.100.000,00			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	1,70%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		66.183.455,58	2,129%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.353.867,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		573.389,86	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.150.000,00	4,129%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		14.348	14.547
Principal			
Pendiente vencimiento		1.615.632.432,25	1.650.061.193,12
Medio		112.603,32	113.429,66
Mínimo		1,23	1,24
Máximo		765.944,49	768.383,59
Interés nominal			
Medio ponderado		3,26%	3,26%
Mínimo		2,36%	2,36%
Máximo		5,00%	5,00%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		310	311
Mínimo		09/06/2005	26/06/2005
Máximo		21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,05%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,95%	99,94%

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,86	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,36	16,16	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,10	25,84	1,05	25,78
30,01 - 40%	2,74	35,83	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,17	45,38	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,23	55,33	8,23	55,35
60,01 - 70%	14,56	65,95	14,33	65,97
70,01 - 80%	31,29	76,24	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,33	84,72	15,49	84,81
90,01 - 100%	21,18	95,83	21,40	95,98
Medio ponderado		74,97		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%				1,46%
Tasa anual equivalente	15,30%				16,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,66%
Aragón	1,70%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,46%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,49%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,92%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,88%	38,02%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,60%	1,60%
Islas Baleares	4,73%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	13,79%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,47%	3,46%
Navarra	1,39%	1,38%
Pais Vasco	1,33%	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			
Hasta 1 Mes	662	108.521,17	101.905,48	0,00	210.426,65	73.390.038,98	73.600.465,63	87,07
De 1 a 2 Meses	108	33.265,57	40.473,69	0,00	73.739,26	10.212.133,39	10.285.872,65	12,17
De 2 a 3 Meses	8	3.438,10	4.306,42	0,00	7.744,52	633.231,16	640.975,68	0,76
Total	778	145.224,84	146.685,59	0,00	291.910,43	84.235.403,53	84.527.313,96	73,79