

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	95.099,34 1.485.166.392,78 95,10%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2330% 25/10/2005 536,790866 Bruto 456,272236 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2005 "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	2,3530% 25/10/2005 594,786111 Bruto 505,568194 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" 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	2,5730% 25/10/2005 650,397222 Bruto 552,837639 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	3,8730% 25/10/2005 979,008333 Bruto 832,157083 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	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	5,6230% 25/10/2005 1.326,928410 Bruto 1.127,887448 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2005	n.c. Caa2	n.c. Caa2	
Total		1.601.566.395,27	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	
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	13,87 06/11/2019	6,84 31/05/2012	6,30 18/11/2011	5,85 06/05/2011	5,44 01/08/2011	5,10 09/04/2010	4,79 14/05/2010	4,51 31/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	26,00 25/07/2031	17,25 25/10/2022	15,99 25/07/2021	14,99 25/07/2020	13,99 25/07/2019	13,24 25/10/2018	12,50 25/01/2018	11,74 25/04/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	13,99 08/08/2026	7,12 19/02/2017	6,60 04/03/2016	6,15 07/03/2015	5,74 29/10/2014	5,39 31/03/2014	5,07 22/09/2013	4,79 29/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	26,00 25/07/2031	17,25 25/10/2022	15,99 25/07/2021	14,99 25/07/2020	13,99 25/07/2019	13,24 25/10/2018	12,50 25/01/2018	11,74 25/04/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,32 08/07/2026	12,33 19/02/2017	11,50 04/03/2016	10,68 07/03/2015	9,93 29/10/2014	9,25 31/03/2014	8,67 21/09/2013	8,15 29/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	29,25 25/10/2034	21,25 25/10/2024	20,25 25/10/2024	19,25 25/10/2024	18,25 25/10/2024	17,25 25/10/2024	16,25 25/10/2024	15,25 25/10/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,04 08/08/2026	11,56 19/02/2017	10,68 04/03/2016	9,93 07/03/2015	9,25 29/10/2014	8,67 31/03/2014	8,15 22/09/2013	7,67 29/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	26,00 25/07/2031	17,25 25/10/2022	15,99 25/07/2021	14,99 25/07/2020	13,99 25/07/2019	13,24 25/10/2018	12,50 25/01/2018	11,74 25/04/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,78 05/06/2027	12,65 20/03/2018	11,69 04/06/2017	10,91 25/06/2016	10,17 29/09/2015	9,59 03/01/2015	9,03 08/10/2014	8,50 26/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	26,00 25/07/2031	17,25 25/10/2022	15,99 25/07/2021	14,99 25/07/2020	13,99 25/07/2019	13,24 25/10/2018	12,50 25/01/2018	11,74 25/04/2017

* 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
		Actual	A la emisión		
Serie A	92,73%	1.485.166.392,78	7,40%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	3,78%	60.200.000,00	3,57%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	0,93%	14.900.000,00	2,62%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	0,82%	13.200.000,00	1,79%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	1,75%	28.100.002,49	1,79%	1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		1.601.566.395,27			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	1,79%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.759.503,82	2,123%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.947.588,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	615.917,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.326.392,35	4,123%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	14.001	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.564.758.561,68	1.650.061.193,12
Medio	111.760,49	113.429,66
Mínimo	1,21	1,24
Máximo	761.046,08	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,24%	3,26%
Mínimo	2,36%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	308	311
Mínimo	01/08/2005	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)		
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%	0,03	6,87	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,41	16,11	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,20	25,89	1,05	25,78
30,01 - 40%	2,91	35,88	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,31	45,43	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,30	55,28	8,23	55,35
60,01 - 70%	14,77	65,82	14,33	65,97
70,01 - 80%	31,13	76,01	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,22	84,64	15,49	84,81
90,01 - 100%	20,70	95,55	21,40	95,98
Medio ponderado	74,49		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	1,36%	1,37%			1,41%
Tasa anual equivalente	15,16%	15,27%			15,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,70%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,53%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,48%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,54%
Cataluña	12,76%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,79%	38,02%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,61%	1,60%
Islas Baleares	4,69%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	13,93%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,46%	3,46%
Navarra	1,41%	1,38%
Pais Vasco	1,32%	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	566	95.626,39	85.028,81	0,00	180.655,20	51,91	62.184.740,93	62.365.396,13	76,23	73,41
De 1 a 2 Meses	152	51.019,18	61.140,91	0,00	112.160,09	32,23	14.806.125,19	14.918.285,28	18,24	71,87
De 2 a 3 Meses	39	20.975,21	28.685,58	0,00	49.660,79	14,27	4.183.652,67	4.233.313,46	5,17	71,26
De 3 a 6 Meses	3	2.740,16	2.817,88	0,00	5.558,04	1,60	285.952,73	291.510,77	0,36	82,50
Total	760	170.360,94	177.673,18	0,00	348.034,12		81.460.471,52	81.808.505,64		73,04