

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
Sociedad Gestora
Europa 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

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 / Moody's	
		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+ Ba2	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	5,6230% 25/10/2005 1.326,926410 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	% TACP Mensual								
			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 *	Años	13,29	6,59	6,10	5,66	5,27	4,93	4,64	4,36	
		Fecha	10/01/2019	01/05/2012	03/11/2011	27/05/2011	04/01/2011	05/09/2010	18/05/2010	08/02/2010	
		Amort. final	Años	25,58	16,83	15,83	14,83	13,82	13,08	12,33	11,58
	Sin amortización opcional *	Años	13,41	6,89	6,39	5,95	5,52	5,22	4,91	4,64	
		Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Amort. final	Años	25/02/2019	18/08/2012	18/02/2012	11/09/2011	22/04/2011	18/12/2010	28/08/2010	20/05/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Años	28,34	25,58	24,83	24,08	23,08	22,33	21,33	20,58	
		Fecha	25/01/2034	25/04/2031	25/07/2030	25/10/2029	25/10/2028	25/10/2028	25/01/2027	25/04/2026	
		Amort. final	Años	20,60	11,29	10,48	9,74	9,07	8,50	7,99	7,53
	Sin amortización opcional *	Años	03/05/2026	10/01/2017	20/03/2016	24/06/2015	25/10/2014	31/03/2014	24/09/2013	08/04/2013	
		Fecha	25,58	16,83	15,83	14,83	13,82	13,08	12,33	11,58	
		Amort. final	Años	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,92	12,09	11,28	10,55	9,90	9,31	8,78	8,31	
		Fecha	25/08/2026	29/10/2017	07/01/2017	14/04/2016	22/08/2015	17/01/2015	09/07/2014	19/01/2014	
		Amort. final	Años	29,09	28,84	29,09	29,09	29,09	28,84	29,09	28,84
	Sin amortización opcional *	Años	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
		Fecha	20,60	11,29	10,48	9,74	9,07	8,50	7,99	7,53	
		Amort. final	Años	03/05/2026	10/01/2017	20/03/2016	24/06/2015	24/10/2014	31/03/2014	24/09/2013	08/04/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Años	25,58	16,83	15,83	14,83	13,82	13,08	12,33	11,58	
		Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Amort. final	Años	20,92	12,09	11,28	10,55	9,90	9,31	8,78	8,31
	Sin amortización opcional *	Años	25/08/2026	29/10/2017	07/01/2017	14/04/2016	21/08/2015	17/01/2015	08/07/2014	19/01/2014	
		Fecha	29,09	28,84	29,09	29,09	29,09	28,84	29,09	28,84	
		Amort. final	Años	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/07/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Años	21,33	12,32	11,50	10,73	10,00	9,42	8,87	8,34	
		Fecha	22/01/2027	20/01/2018	28/03/2017	20/06/2016	27/09/2015	01/03/2015	12/08/2014	29/01/2014	
		Amort. final	Años	25,58	16,83	15,83	14,83	13,82	13,08	12,33	11,58
	Sin amortización opcional *	Años	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Fecha	23,08	18,44	18,12	17,85	17,62	17,41	17,24	17,08	
		Amort. final	Años	22/10/2028	03/03/2024	08/11/2023	01/08/2023	08/05/2023	23/02/2023	21/12/2022	25/10/2022
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	29,09	28,84	29,09	29,09	29,09	28,84	29,09	28,84	
		Fecha	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/07/2034	
		Amort. final	Años	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	
	Sin amortización opcional *	Años	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/07/2034	
		Fecha	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/07/2034	
		Amort. final	Años	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	

* 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
Serie A	92,73%	1.485.166.392,78	7,40%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	3,76%	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	80.833.846,50	2,123%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.674.996,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	582.351,56		
Disponibles			
Saldo			
Interés			
Préstamo Gastos Iniciales	4.326.392,35	4,123%	

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.739	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.525.121.667,22	1.650.061.193,12
Medio	111.006,74	113.429,66
Mínimo	0,54	1,24
Máximo	756.120,59	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,19%	3,26%
Mínimo	2,36%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	306	311
Mínimo	15/01/2006	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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,15%	1,29%		1,29%
Tasa anual equivalente	12,34%	13,00%	14,45%		14,45%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,92	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,42	16,06	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,29	25,71	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,11	35,92	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,47	45,51	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,16	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	15,15	65,74	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,98	75,84	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,07	84,58	15,49	84,81
90,01 - 100%	20,32	95,27	21,40	95,98
Medio ponderado		74,08		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,63%	7,66%
Aragón	1,75%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,56%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,45%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,54%
Cataluña	12,75%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,77%	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	14,01%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,45%	3,46%
Navarra	1,43%	1,38%
País 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	735	169.606,99	109.918,24	0,00	279.525,23	53,43	80.591.374,27	80.870.899,50	76,18	72,85
De 1 a 2 Meses	169	59.172,44	68.663,27	0,00	127.835,71	24,44	17.240.634,22	17.368.469,93	16,36	71,08
De 2 a 3 Meses	50	31.666,10	35.476,32	0,00	67.142,42	12,83	5.354.514,73	5.421.657,15	5,11	70,36
De 3 a 6 Meses	23	21.449,19	27.202,20	0,00	48.651,39	9,30	2.451.694,92	2.500.346,31	2,36	68,51
Total	977	281.894,72	241.260,03	0,00	523.154,75		105.638.218,14	106.161.372,89		72,32

Información adicional