

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	86.124,03 1.344.998.976,51 86,12%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2.6340% 25/04/2006 567,126738 Bruto 482,057727 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006 "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	2.7540% 25/04/2006 688,500000 Bruto 585,225000 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	2.9740% 25/04/2006 743,500000 Bruto 631,975000 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	4.2740% 25/04/2006 1.068,500000 Bruto 908,225000 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	6.0240% 25/04/2006 1.405,933679 Bruto 1.195,043627 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.461.398.979,00	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							
			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	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69
		Amort. final	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99
		Amort. final	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85
		Amort. final	15,49	15,49	15,49	15,49	15,49	15,49	15,49	15,49
		Amort. final	25/07/2021	25/07/2021	25/07/2021	25/07/2021	25/07/2021	25/07/2021	25/07/2021	25/07/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08
		Amort. final	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012
		Amort. final	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68
		Amort. final	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012
		Amort. final	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08
		Amort. final	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99
		Amort. final	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68
		Amort. final	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012
		Amort. final	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08	6,08
		Amort. final	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012	26/02/2012
		Amort. final	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68
		Amort. final	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012	05/10/2012
		Amort. final	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	6,83	6,83	6,83	6,83	6,83	6,83	6,83	6,83
		Amort. final	29/11/2012	29/11/2012	29/11/2012	29/11/2012	29/11/2012	29/11/2012	29/11/2012	29/11/2012
		Amort. final	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32
		Amort. final	25/05/2022	25/05/2022	25/05/2022	25/05/2022	25/05/2022	25/05/2022	25/05/2022	25/05/2022
		Amort. final	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	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		
Serie A	93,84%	1.344.998.976,51	8,12%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	4,20%	60.200.000,00	3,92%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,04%	14.900.000,00	2,88%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	0,92%	13.200.000,00	1,96%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	1,96%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		1.433.298.976,51			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	1,96%	28.100.000,00	1,70%		28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería			
Ppales. cobrados ptes de ingreso	32.034.786,38	2.524%	
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.679.364,67		
	527.083,13		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.087.962,18	4.524%

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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			13.056	14.547
Principal				
Pendiente vencimiento		1.424.898.978,42		1.650.061.193,12
Medio		109.137,48		113.429,66
Mínimo		4,26		1,24
Máximo		746.187,77		768.383,59
Interés nominal				
Medio ponderado		3,24%		3,26%
Mínimo		2,50%		2,36%
Máximo		4,88%		5,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		302		311
Mínimo		07/03/2006		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

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,11	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,48	16,01	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,41	25,70	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,43	35,79	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,71	45,53	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,36	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	15,82	65,55	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,34	75,45	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,79	84,44	15,49	84,81
90,01 - 100%	19,61	94,66	21,40	95,98
Medio ponderado		73,20		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	1,21%	1,48%	1,32%		1,36%
Tasa anual equivalente	13,56%	16,41%	14,74%		15,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,61%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	7,71%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,52%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,53%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,63%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,64%	1,60%
Islas Baleares	4,70%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,08%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,54%	3,46%
Navarra	1,46%	1,38%
País Vasco	1,31%	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	677	127.102,55	99.925,13	0,00	227.027,68	40,43	75.296.804,14	75.523.831,82	71,52	72,24
De 1 a 2 Meses	196	69.260,32	77.031,88	0,00	146.292,20	26,05	19.832.116,43	19.978.408,63	18,92	71,12
De 2 a 3 Meses	57	31.610,07	37.869,88	0,00	69.479,95	12,37	5.465.344,94	5.534.824,89	5,24	72,43
De 3 a 6 Meses	33	29.536,09	38.689,53	0,00	68.225,62	12,15	3.161.956,44	3.230.182,06	3,06	70,31
De 6 a 12 Meses	10	23.189,54	27.371,22	0,00	50.560,76	9,00	1.286.762,87	1.337.323,63	1,27	74,15
Total	973	280.698,57	280.887,64	0,00	561.586,21		105.042.984,82	105.604.571,03		72,00

Información adicional