

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/05/2006  
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	81.406,49 1.271.325.154,33 81,41%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2.8890% 25/07/2006 594,491245 Bruto 505,317558 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 "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	3.0090% 25/07/2006 760,608333 Bruto 646,517083 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	3.2290% 25/07/2006 816,219444 Bruto 693,786527 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	4.5290% 25/07/2006 1.144,830556 Bruto 973,105973 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	6.2790% 25/07/2006 1.481,730558 Bruto 1.259,470974 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.387.725.156,82	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	0,60	0,78	0,97	1,15	1,35	1,54	
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	7,00	9,00	11,00	13,00	15,00	17,00	19,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	13,06	7,04	6,08	5,31	4,70	4,20	3,79	3,44
		Fecha	20/06/2019	11/06/2013	25/06/2012	20/09/2011	08/02/2011	10/08/2010	14/03/2010	06/11/2009
		Amort. final	25,17	17,92	15,91	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
		Fecha	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
		Amort. final	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,29	11,25	9,76	8,56	7,57	6,77	6,12	5,54
		Fecha	07/09/2025	27/08/2017	01/03/2016	18/12/2014	24/12/2013	07/03/2013	11/07/2012	13/12/2011
		Amort. final	25,17	17,92	15,91	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
		Fecha	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
		Amort. final	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,15	7,23	6,27	5,50	4,89	4,37	3,94	3,59
		Fecha	21/07/2019	19/08/2013	04/09/2012	29/11/2011	16/04/2011	11/10/2010	09/05/2010	29/12/2009
		Amort. final	27,67	24,17	22,42	20,67	18,92	17,41	15,91	14,67
	Sin amortización opcional *	Años	25,01/2034	25,07/2030	25,10/2028	25,01/2027	25,04/2025	25,10/2023	25,04/2022	25,01/2021
		Fecha	25,01/2034	25,07/2030	25,10/2028	25,01/2027	25,04/2025	25,10/2023	25,04/2022	25,01/2021
		Amort. final	25,01/2034	25,07/2030	25,10/2028	25,01/2027	25,04/2025	25,10/2023	25,04/2022	25,01/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Años	19,29	11,25	9,76	8,56	7,57	6,77	6,12	5,54
		Fecha	07/09/2025	27/08/2017	01/03/2016	18/12/2014	24/12/2013	07/03/2013	11/07/2012	13/12/2011
		Amort. final	25,17	17,92	15,91	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
		Fecha	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
		Amort. final	25,07/2031	25,04/2024	25,04/2022	25,07/2020	25,01/2019	25,10/2017	25,10/2016	25,10/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Años	20,03	12,44	10,90	9,62	8,56	7,68	6,98	6,31
		Fecha	06/06/2026	04/11/2018	21/04/2017	10/01/2016	18/12/2014	02/02/2014	21/05/2013	20/09/2012
		Amort. final	25,17	17,92	15,91	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Años	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035
		Fecha	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035	25,01/2035
		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	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	91,61%	1.271.325.154,33	8,56%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	4,34%	60.200.000,00	4,13%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,07%	14.900.000,00	3,04%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	0,95%	13.200.000,00	2,07%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	2,02%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.387.725.156,82			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,07%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	59.744.617,89	2,779%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.846.202,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	547.567,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.906.317,35	4,779%

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2006  
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.268	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.324.149.044,13	1.650.061.193,12	
Medio	107.935,20	113.429,66	
Mínimo	29,53	1,24	
Máximo	736.396,57	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,59%	3,26%	
Mínimo	2,50%	2,36%	
Máximo	5,36%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	297	311	
Mínimo	01/06/2006	26/06/2005	
Máximo	21/10/2034	21/10/2034	
Índice de referencia (distribución)			
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%	0,06	7,27	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,51	15,99	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,52	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,73	35,72	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,11	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,77	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,55	65,48	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,46	75,12	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,71	84,32	15,49	84,81
90,01 - 100%	18,59	94,14	21,40	95,98
Medio ponderado	72,30		75,31	
Mínimo	0,02		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,74%	1,63%	1,53%	1,42%	1,42%
Tasa anual equivalente	18,97%	17,91%	16,92%	15,73%	15,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,61%	7,66%
Aragón	1,75%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,80%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,60%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,54%
Cataluña	12,24%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,42%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,72%	1,60%
Islas Baleares	4,71%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,24%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,60%	3,46%
Navarra	1,50%	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	711	119.346,01	110.117,51	0,00	229.463,52	39,78	79.670.802,94	79.900.266,46	73,61
De 1 a 2 Meses	188	64.835,67	82.602,85	0,00	147.438,52	25,56	19.058.648,79	19.206.087,31	17,69
De 2 a 3 Meses	50	33.441,28	41.670,36	0,00	75.111,64	13,02	5.581.810,05	5.656.921,69	5,21
De 3 a 6 Meses	15	12.309,86	17.784,42	0,00	30.094,28	5,22	1.374.488,39	1.404.582,67	1,29
De 6 a 12 Meses	20	32.414,78	49.399,44	0,00	81.814,22	14,18	2.070.713,14	2.152.527,36	1,98
De 12 a 18 Meses	1	4.721,17	8.166,40	0,00	12.887,57	2,23	217.468,00	230.355,57	0,21
Total	985	267.068,77	309.740,98	0,00	576.809,75		107.973.931,31	108.550.741,06	72,02

#### Información adicional