

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores 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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				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 *	Vida media	Años	12,80	6,90	5,95	5,20	4,60	4,11	3,71	3,37
		Fecha	16/04/2019	20/05/2013	10/06/2012	11/09/2011	03/02/2011	08/08/2010	15/03/2010	09/11/2009	
	Amort. final	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,33	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,89	7,08	6,15	5,39	4,78	4,28	3,86	3,51	
	Fecha	17/05/2019	28/07/2013	20/08/2012	19/11/2011	11/04/2011	10/10/2010	10/05/2010	02/01/2010		
	Amort. final	Años	27,59	24,08	22,34	20,59	18,83	17,33	15,83	14,58	
	Fecha	25/01/2034	25/07/2030	25/10/2028	25/01/2027	25/04/2025	25/10/2023	25/04/2022	25/10/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,08/2025	12/08/2017	20/02/2016	11/12/2014	20/12/2013	06/03/2013	12/07/2012	17/12/2011
		Amort. final	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,33
	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,39	11,76	10,33	9,14	8,15	7,33	6,64	6,04
Fecha	13/11/2025	31/03/2018	23/10/2016	18/08/2015	22/08/2014	27/10/2013	15/02/2013	13/07/2012			
Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59		
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			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,13	11,13	9,65	8,46	7,48	6,69	6,04	5,47
		Fecha	12/08/2025	12/08/2017	20/02/2016	11/12/2014	20/12/2013	06/03/2013	12/07/2012	17/12/2011	
	Amort. final	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,33	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,39	11,76	10,33	9,14	8,15	7,33	6,64	6,04	
	Fecha	13/11/2025	31/03/2018	23/10/2016	18/08/2015	22/08/2014	27/10/2013	15/02/2013	13/07/2012		
	Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59		
	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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,13	11,13	9,65	8,46	7,48	6,69	6,04	5,47
		Fecha	12/08/2025	12/08/2017	20/02/2016	11/12/2014	20/12/2013	06/03/2013	12/07/2012	17/12/2011	
	Amort. final	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,33	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,39	11,76	10,33	9,14	8,15	7,33	6,64	6,04	
	Fecha	13/11/2025	31/03/2018	23/10/2016	18/08/2015	22/08/2014	27/10/2013	15/02/2013	13/07/2012		
	Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59		
	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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,89	12,32	10,80	9,52	8,47	7,60	6,90	6,24
		Fecha	14/05/2026	23/10/2018	13/04/2017	05/01/2016	15/12/2014	01/02/2014	22/05/2013	22/09/2012	
	Amort. final	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,33	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,64	17,69	17,16	16,77	16,46	16,21	16,02	15,85	
	Fecha	12/02/2028	05/03/2024	25/08/2023	02/04/2023	10/12/2022	11/09/2022	01/07/2022	03/05/2022		
	Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59		
	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		

* 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 fallidos 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	91,61%	1.271.325.154,33	8,56%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	4,34%	60.200.000,00	4,13%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,07%	14.900.000,00	3,04%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	0,95%	13.200.000,00	2,07%	0,79%	13.200.000,00
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	89.056.314,38	2,779%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.740.857,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	601.482,79		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.906.317,35	4,779%	

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.082	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.299.894.415,83	1.650.061.193,12
Medio	107.589,34	113.429,66
Mínimo	94,42	1,24
Máximo	733.993,31	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,71%	3,26%
Mínimo	2,41%	2,36%
Máximo	6,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	296	311
Mínimo	17/07/2006	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	7,16	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,52	15,93	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,57	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,86	35,70	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,04	45,53	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,99	55,28	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,57	65,46	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,44	75,04	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,74	84,32	15,49	84,81
90,01 - 100%	18,30	94,03	21,40	95,98
Medio ponderado	72,11		75,31	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,60%	1,55%	1,52%	1,44%	1,43%
Tasa anual equivalente	17,61%	17,07%	16,84%	15,93%	15,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,54%	7,66%
Aragón	1,74%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,81%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,63%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	12,29%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,40%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,74%	1,60%
Islas Baleares	4,68%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,25%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,64%	3,46%
Navarra	1,51%	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	644	106.770,58	109.221,49	0,00	215.992,07	39,76	71.721.768,40	74,20
De 1 a 2 Meses	160	56.688,35	73.528,54	0,00	130.216,89	23,97	16.448.150,53	17,10
De 2 a 3 Meses	43	20.619,89	30.018,73	0,00	50.638,42	9,32	3.928.237,42	4,10
De 3 a 6 Meses	19	18.052,68	26.687,08	0,00	44.739,76	8,24	2.103.543,31	2,22
De 6 a 12 Meses	16	28.092,52	44.371,33	0,00	72.463,85	13,34	1.718.912,22	1,85
De 12 a 18 Meses	3	11.186,28	17.954,07	0,00	29.140,35	5,36	489.096,98	0,53
Total	885	241.410,10	301.781,24	0,00	543.191,34		96.409.708,86	

Información adicional