

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
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	76.633,21 1.196.780.840,57 76,63%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2340% 25/10/2006 633,347936 Bruto 538,345746 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2006 "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	3,3540% 25/10/2006 857,133333 Bruto 728,563333 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	3,5740% 25/10/2006 913,355556 Bruto 776,352223 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	4,8740% 25/10/2006 1.245,577778 Bruto 1.058,741111 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	6,6240% 25/10/2006 1.580,321735 Bruto 1.343,273475 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.313.180.843,06	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 opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente								
		Años	0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	13,02	6,43	5,58	4,90	4,36	3,89	3,54	3,20
		Amort. final	04/09/2019	01/02/2013	28/03/2012	25/07/2011	07/01/2011	21/07/2010	13/03/2010	11/11/2009
		Fecha	24,17	15,41	13,66	12,16	10,91	9,66	8,90	7,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/07/2014
		Amort. final	13,18	6,74	5,98	5,19	4,62	4,15	3,76	3,43
		Fecha	31/10/2019	25/05/2013	16/07/2012	06/11/2011	14/04/2011	25/10/2010	04/06/2010	03/02/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	18,68	9,90	8,62	7,58	6,74	6,01	5,47	4,93
		Amort. final	02/05/2025	21/07/2016	12/04/2015	29/03/2014	24/05/2013	31/08/2012	18/02/2012	06/08/2011
		Fecha	24,17	15,41	13,66	12,16	10,91	9,66	8,90	7,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/07/2014
		Amort. final	19,07	10,78	9,50	8,44	7,55	6,81	6,19	5,65
		Fecha	20/09/2025	07/06/2017	27/02/2016	05/02/2015	18/03/2014	21/06/2013	08/11/2012	24/04/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	18,68	9,90	8,62	7,58	6,74	6,01	5,47	4,93
		Amort. final	02/05/2025	21/07/2016	12/04/2015	29/03/2014	24/05/2013	31/08/2012	18/02/2012	06/08/2011
		Fecha	24,17	15,41	13,66	12,16	10,91	9,66	8,90	7,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/07/2014
		Amort. final	19,07	10,78	9,50	8,44	7,55	6,81	6,19	5,65
		Fecha	20/09/2025	07/06/2017	27/02/2016	05/02/2015	18/03/2014	20/06/2013	08/11/2012	24/04/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	18,68	9,90	8,62	7,58	6,74	6,01	5,47	4,93
		Amort. final	02/05/2025	21/07/2016	12/04/2015	29/03/2014	24/05/2013	31/08/2012	18/02/2012	06/08/2011
		Fecha	24,17	15,41	13,66	12,16	10,91	9,66	8,90	7,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/07/2014
		Amort. final	19,07	10,78	9,50	8,44	7,55	6,81	6,19	5,65
		Fecha	20/09/2025	07/06/2017	27/02/2016	05/02/2015	18/03/2014	21/06/2013	08/11/2012	24/04/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	19,22	10,70	9,39	8,30	7,41	6,58	6,03	5,39
		Amort. final	13/11/2025	10/05/2017	16/01/2016	16/12/2014	26/01/2014	27/03/2013	08/09/2012	17/01/2012
		Fecha	24,17	15,41	13,66	12,16	10,91	9,66	8,90	7,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/07/2014
		Amort. final	21,34	17,19	16,75	16,42	16,15	15,94	15,77	15,63
		Fecha	28/12/2027	05/11/2023	28/05/2023	25/01/2023	22/10/2022	06/08/2022	04/06/2022	12/04/2022
Emisión de Bonos		28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	
		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	
Serie A	91,14%	1.196.780.840,57	9,06%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	4,58%	60.200.000,00	4,37%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,13%	14.900.000,00	3,21%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,01%	13.200.000,00	2,19%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	2,14%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		1.313.180.843,06			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	2,19%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	58.465.586,26	3,124%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.642.548,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	548.425,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.724.672,52	5,124%

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
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	11.758	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.255.190.710,10	1.650.061.193,12	
Medio	106.752,06	113.429,66	
Mínimo	48,25	1,24	
Máximo	729.163,75	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,94%	3,26%	
Mínimo	2,41%	2,36%	
Máximo	6,00%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	294	311	
Mínimo	01/09/2006	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%	0,07	7,35	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,55	15,97	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,65	25,60	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,96	35,60	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,16	45,43	5,02	45,40
50,01 - 60%	9,14	55,20	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,96	65,40	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,15	74,92	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,44	84,28	15,49	84,81
90,01 - 100%	17,91	93,78	21,40	95,98
Medio ponderado	71,67		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	1,35%	1,54%	1,59%	1,49%	1,44%
Tasa anual equivalente	15,00%	16,99%	17,45%	16,48%	16,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,53%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,79%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,62%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	12,17%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,48%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,78%	1,60%
Islas Baleares	4,63%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,29%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,65%	3,46%
Navarra	1,53%	1,38%
País Vasco	1,34%	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	665	110.389,29	114.718,99	0,00	225.108,28	34,09	72.515.206,29	69,99	69,46
De 1 a 2 Meses	177	64.050,39	90.084,98	0,00	154.135,37	23,34	19.114.813,58	18,54	72,87
De 2 a 3 Meses	53	30.583,13	45.926,70	0,00	76.509,83	11,59	5.978.460,05	5,83	73,09
De 3 a 6 Meses	32	21.933,33	42.250,32	0,00	64.183,65	9,72	2.966.742,17	2,92	73,51
De 6 a 12 Meses	19	37.675,99	56.704,88	0,00	94.380,87	14,29	2.015.759,24	2,03	71,97
De 12 a 18 Meses	5	16.909,80	29.192,36	0,00	46.102,16	6,98	673.454,69	0,69	78,73
Total	951	281.541,93	378.878,23	0,00	660.420,16		103.264.436,02		70,50

#### Información adicional