

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/09/2006  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
22/04/2005

NIF  
G84322205  
Sociedad Gestora  
Europa de Titulización S.G.F.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	Vida media	% TACP Mensual								
			0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
		% TACP Anual equivalente									
		0,00		8,00							
		10,00		12,00							
		14,00		16,00							
		18,00		20,00							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,83	6,33	5,49	4,83	4,29	3,83	3,48	3,17
		Fecha	26/07/2019	26/01/2013	26/03/2012	27/07/2011	12/01/2011	28/07/2010	22/03/2010	30/11/2009	
		Amort. final	Años	24,08	15,33	13,58	12,08	10,82	9,58	8,82	8,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014
		Fecha	12,98	6,84	5,90	5,11	4,56	4,09	3,71	3,38	
		Amort. final	Años	21/09/2019	20/05/2013	15/07/2012	09/11/2011	19/04/2011	02/11/2010	14/06/2010	15/02/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,57	9,81	8,54	7,51	6,68	5,94	5,41	4,93
		Fecha	19/04/2025	20/07/2016	13/04/2015	01/04/2014	03/06/2013	07/09/2012	26/02/2012	02/09/2011	
		Amort. final	Años	24,08	15,33	13,58	12,08	10,82	9,58	8,82	8,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014
		Fecha	18,95	10,69	9,43	8,37	7,50	6,76	6,14	5,60	
		Amort. final	Años	07/09/2025	06/06/2017	01/03/2016	10/02/2015	30/03/2014	30/06/2013	18/11/2012	06/05/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,57	9,81	8,54	7,51	6,68	5,94	5,41	4,93
		Fecha	19/04/2025	20/07/2016	13/04/2015	01/04/2014	03/06/2013	07/09/2012	26/02/2012	02/09/2011	
		Amort. final	Años	24,08	15,33	13,58	12,08	10,82	9,58	8,82	8,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014
		Fecha	18,95	10,69	9,42	8,37	7,50	6,76	6,14	5,60	
		Amort. final	Años	07/09/2025	06/06/2017	01/03/2016	10/02/2015	29/03/2014	30/06/2013	18/11/2012	06/05/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,57	9,81	8,54	7,51	6,68	5,94	5,41	4,93
		Fecha	19/04/2025	20/07/2016	13/04/2015	01/04/2014	03/06/2013	07/09/2012	26/02/2012	02/09/2011	
		Amort. final	Años	24,08	15,33	13,58	12,08	10,82	9,58	8,82	8,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014
		Fecha	18,95	10,69	9,43	8,37	7,50	6,76	6,14	5,60	
		Amort. final	Años	07/09/2025	06/06/2017	01/03/2016	10/02/2015	30/03/2014	30/06/2013	18/11/2012	06/05/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,10	10,61	9,30	8,22	7,34	6,51	5,96	5,45
		Fecha	31/10/2025	07/05/2017	16/01/2016	17/12/2014	29/01/2014	31/03/2013	13/09/2012	10/03/2012	
		Amort. final	Años	24,08	15,33	13,58	12,08	10,82	9,58	8,82	8,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2030	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014
		Fecha	21,22	17,10	16,67	16,34	16,08	15,87	15,70	15,86	
		Amort. final	Años	15/12/2027	02/11/2023	28/05/2023	27/01/2023	24/10/2022	09/08/2022	08/06/2022	19/04/2022
		28,34		28,34							
		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)						
Serie	Actual	A la emisión		% MC	% MC	
		% MC	% MC			
Serie A	91,14%	1.196.780.840,57	9,06%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	4,58%	60.200.000,00	4,37%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,13%	14.900.000,00	3,21%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,01%	13.200.000,00	2,19%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
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	79.011.554,47	3,124%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.006.630,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	609.746,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.724.672,52	5,124%

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2006  
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	11.628	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.238.309.078,93	1.650.061.193,12
Medio	106.493,73	113.429,66
Mínimo	93,46	1,24
Máximo	726.737,39	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	4,07%	3,26%
Mínimo	2,41%	2,36%
Máximo	6,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	293	311
Mínimo	15/10/2006	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	15,91	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,68	25,59	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,03	35,60	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,19	45,42	5,02	45,40
50,01 - 60%	9,31	55,19	8,23	55,35
60,01 - 70%	17,24	65,41	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,02	74,90	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,23	84,31	15,49	84,81
90,01 - 100%	17,69	93,64	21,40	95,98
Medio ponderado	71,47		75,31	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	97,56		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,12%	1,38%	1,46%	1,49%	1,43%
Tasa anual equivalente	12,66%	15,37%	16,22%	16,50%	15,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,52%	7,66%
Aragón	1,74%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,80%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,64%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	12,13%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,43%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,79%	1,60%
Islas Baleares	4,63%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,30%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,65%	3,46%
Navarra	1,55%	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	671	112.714,13	115.310,10	0,00	228.024,23	72.733.445,72	72.961.469,95	68,85	
De 1 a 2 Meses	196	73.483,70	103.556,97	0,00	177.040,67	21.298.868,06	21.475.908,73	20,27	
De 2 a 3 Meses	50	26.388,44	38.835,72	0,00	65.224,16	4.847.777,94	4.913.002,10	4,64	
De 3 a 6 Meses	36	23.350,44	44.994,05	0,00	68.344,49	3.229.608,69	3.297.953,18	3,11	
De 6 a 12 Meses	20	38.437,96	60.894,56	0,00	99.332,52	2.114.114,75	2.213.447,27	2,09	
De 12 a 18 Meses	8	26.050,27	44.785,29	0,00	70.835,56	1.040.183,03	1.111.018,59	1,05	
Total	981	300.424,94	408.376,69	0,00	708.801,63	105.263.998,19	105.972.799,82	70,07	

#### Información adicional