

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	72.830,71 1.137.397.198,07 72,83%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6360% 25/01/2007 676,742957 Bruto 575,231513 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2007 "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	3,7560% 25/01/2007 959,866667 Bruto 815,886667 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	3,9760% 25/01/2007 1.016,088889 Bruto 863,675556 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	5,2760% 25/01/2007 1.348,311111 Bruto 1.146,064444 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	7,0260% 25/01/2007 1.676,228941 Bruto 1.424,794600 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2007 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.253.797.200,56	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	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,00	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
		% TACP Anual equivalente		0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	12,90	5,54	4,86	4,32	3,85	3,50	3,19	2,92	
		Fecha	22/10/2019	11/06/2012	09/10/2011	25/03/2011	06/10/2010	30/05/2010	06/02/2010	28/10/2009	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Fecha	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	18,15	8,31	7,31	6,48	5,77	5,25	4,78	4,37	
		Fecha	17/01/2025	19/03/2015	19/03/2014	23/05/2013	06/09/2012	29/02/2012	09/09/2011	13/04/2011	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Fecha	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,15	8,31	7,31	6,48	5,77	5,25	4,78	4,37	
		Fecha	17/01/2025	19/03/2015	19/03/2014	23/05/2013	06/09/2012	29/02/2012	09/09/2011	13/04/2011	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Fecha	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	18,15	8,31	7,31	6,48	5,77	5,25	4,78	4,37	
		Fecha	17/01/2025	19/03/2015	19/03/2014	23/05/2013	06/09/2012	29/02/2012	09/09/2011	13/04/2011	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Fecha	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	18,64	9,09	8,03	7,16	6,33	5,80	5,29	4,80	
		Fecha	15/07/2025	30/12/2015	07/12/2014	23/01/2014	29/03/2013	14/09/2012	14/03/2012	18/09/2011	
		Amort. final	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Fecha	25,07/2030	25,04/2020	25,10/2018	25,07/2017	25,04/2016	25,07/2015	25,10/2014	25,01/2014	
		Amort. final	20,89	16,46	16,14	15,90	15,70	15,54	15,41	15,29	
Sin amortización opcional *	Años	14/10/2027	11/05/2023	17/01/2023	19/10/2022	08/08/2022	10/06/2022	23/04/2022	12/03/2022		
	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	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16		

* 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	90,72%	1.137.397.198,07	9,50%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	4,80%	60.200.000,00	4,59%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,19%	14.900.000,00	3,37%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,05%	13.200.000,00	2,29%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	2,24%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		1.253.797.200,56			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	2,29%	28.100.000,00	1,70%		28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.774.159,79	3,526%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.833.576,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	574.913,30		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.543.027,69	5,526%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	11.473	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.217.259.452,21	1.650.061.193,12
Medio	106.097,75	113.429,66
Mínimo	93,14	1,24
Máximo	724.303,28	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	4,19%	3,26%
Mínimo	2,41%	2,36%
Máximo	6,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	292	311
Mínimo	10/11/2006	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
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%	0,08	7,30	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,56	15,95	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,69	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,09	35,56	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,28	45,41	5,02	45,40
50,01 - 60%	9,42	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	17,45	65,41	14,33	65,97
70,01 - 80%	28,80	74,85	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,30	84,29	15,49	84,81
90,01 - 100%	17,34	93,52	21,40	95,98
Medio ponderado	71,27		75,31	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	97,41		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,43%	1,31%	1,49%	1,50%	1,43%
Tasa anual equivalente	15,91%	14,64%	16,50%	16,60%	15,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,51%	7,66%
Aragón	1,75%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,87%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,64%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,54%
Cataluña	12,13%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,49%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,77%	1,60%
Islas Baleares	4,56%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,22%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,69%	3,46%
Navarra	1,55%	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	693	116.694,94	126.887,31	0,00	243.582,25	33,06	77.807.116,57	78.050.698,82	70,49	69,97
De 1 a 2 Meses	177	59.122,19	90.745,34	0,00	149.867,53	20,34	18.450.979,23	18.600.846,76	16,80	71,55
De 2 a 3 Meses	74	43.849,14	65.038,01	0,00	108.887,15	14,78	7.712.970,53	7.821.857,68	7,06	70,98
De 3 a 6 Meses	33	19.715,46	38.782,33	0,00	58.497,79	7,94	2.811.428,86	2.869.926,65	2,59	72,16
De 6 a 12 Meses	20	30.860,51	58.013,88	0,00	88.874,39	12,06	1.994.469,40	2.083.343,79	1,88	71,97
De 12 a 18 Meses	9	32.377,09	54.664,60	0,00	87.041,69	11,81	1.215.571,61	1.302.613,30	1,18	78,95
Total	1.006	302.619,33	434.131,47	0,00	736.750,80		109.992.536,20	110.729.287,00		70,49

Información adicional