

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

| 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 * | Vida media | Años Fecha | 12,90 22/10/2019 | 5,54 11/06/2012 | 4,86 09/10/2011 | 4,32 25/03/2011 | 3,85 06/10/2010 | 3,50 30/05/2010 | 3,19 06/02/2010 | 2,92 28/10/2009 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 23,67 25/07/2030 | 13,41 25/04/2020 | 11,91 25/10/2018 | 10,66 25/07/2017 | 9,41 25/04/2016 | 8,65 25/07/2015 | 7,91 25/10/2014 | 7,16 25/01/2014 | |
| | | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 13,09 28/12/2019 | 5,85 05/10/2012 | 5,16 27/01/2012 | 4,60 06/07/2011 | 4,13 17/01/2011 | 3,74 27/08/2010 | 3,33 29/04/2010 | 3,13 16/01/2010 |
| | Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,15 17/01/2025 | 8,31 19/03/2015 | 7,31 19/03/2014 | 6,48 23/05/2013 | 5,77 06/09/2012 | 5,25 29/02/2012 | 4,78 09/09/2011 | 4,37 13/04/2011 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 23,67 25/07/2030 | 13,41 25/04/2020 | 11,91 25/10/2018 | 10,66 25/07/2017 | 9,41 25/04/2016 | 8,65 25/07/2015 | 7,91 25/10/2014 | 7,16 25/01/2014 |
| | | | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,15 23/06/2025 | 9,19 03/02/2016 | 8,17 27/01/2015 | 7,30 19/03/2014 | 6,59 30/06/2013 | 5,99 24/11/2012 | 5,46 16/05/2012 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,15 17/01/2025 | 8,31 19/03/2015 | 7,31 19/03/2014 | 6,48 23/05/2013 | 5,77 06/09/2012 | 5,25 29/02/2012 | 4,78 09/09/2011 | 4,37 13/04/2011 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 23,67 25/07/2030 | 13,41 25/04/2020 | 11,91 25/10/2018 | 10,66 25/07/2017 | 9,41 25/04/2016 | 8,65 25/07/2015 | 7,91 25/10/2014 | 7,16 25/01/2014 | |
| | | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,15 23/06/2025 | 9,19 03/02/2016 | 8,17 27/01/2015 | 7,30 19/03/2014 | 6,59 30/06/2013 | 5,99 23/11/2012 | 5,46 16/05/2012 | 5,03 08/12/2011 |
| | Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,15 17/01/2025 | 8,31 19/03/2015 | 7,31 19/03/2014 | 6,48 23/05/2013 | 5,77 06/09/2012 | 5,25 29/02/2012 | 4,78 09/09/2011 | 4,37 13/04/2011 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 23,67 25/07/2030 | 13,41 25/04/2020 | 11,91 25/10/2018 | 10,66 25/07/2017 | 9,41 25/04/2016 | 8,65 25/07/2015 | 7,91 25/10/2014 | 7,16 25/01/2014 |
| | | | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,15 23/06/2025 | 9,19 03/02/2016 | 8,17 27/01/2015 | 7,30 19/03/2014 | 6,59 30/06/2013 | 5,99 24/11/2012 | 5,46 16/05/2012 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,64 15/07/2025 | 9,09 30/12/2015 | 8,03 07/12/2014 | 7,16 23/01/2014 | 6,33 29/03/2013 | 5,80 14/09/2012 | 5,29 14/03/2012 | 4,80 18/09/2011 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 23,67 25/07/2030 | 13,41 25/04/2020 | 11,91 25/10/2018 | 10,66 25/07/2017 | 9,41 25/04/2016 | 8,65 25/07/2015 | 7,91 25/10/2014 | 7,16 25/01/2014 | |
| | | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 20,89 14/10/2027 | 16,46 11/05/2023 | 16,14 17/01/2023 | 15,90 19/10/2022 | 15,70 08/08/2022 | 15,54 10/06/2022 | 15,41 23/04/2022 | 15,29 12/03/2022 |
| | Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 18,64 15/07/2025 | 9,09 30/12/2015 | 8,03 07/12/2014 | 7,16 23/01/2014 | 6,33 29/03/2013 | 5,80 14/09/2012 | 5,29 14/03/2012 | 4,80 18/09/2011 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 23,67 25/07/2030 | 13,41 25/04/2020 | 11,91 25/10/2018 | 10,66 25/07/2017 | 9,41 25/04/2016 | 8,65 25/07/2015 | 7,91 25/10/2014 | 7,16 25/01/2014 |
| | | | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 20,89 14/10/2027 | 16,46 11/05/2023 | 16,14 17/01/2023 | 15,90 19/10/2022 | 15,70 08/08/2022 | 15,54 10/06/2022 | 15,41 23/04/2022 |

* 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 | 90,72% | 1.137.397.198,07 | 9,50% | 92,95% | 7,05% |
| Serie B | 4,80% | 60.200.000,00 | 4,59% | 3,58% | 3,41% |
| Serie C | 1,19% | 14.900.000,00 | 3,37% | 0,89% | 2,50% |
| Serie D | 1,05% | 13.200.000,00 | 2,29% | 0,79% | 1,70% |
| Serie E | 2,24% | 28.100.002,49 | | 1,79% | |
| Emisión de Bonos | | 1.253.797.200,56 | | | |
| Fondo de Reserva | 2,29% | 28.100.000,00 | | 1,70% | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | |
|--|---------------|---------------|
| Activo | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | 59.019.529,22 | 3,526% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 6.094.561,87 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 621.153,26 | |
| Pasivo | Disponible | Saldo Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | 2.543.027,69 | 5,526% |

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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 | 11.297 | 14.547 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 1.193.003.362,71 | 1.650.061.193,12 |
| Medio | 105.603,56 | 113.429,66 |
| Mínimo | 1,36 | 1,24 |
| Máximo | 721.861,40 | 768.383,59 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 4,25% | 3,26% |
| Mínimo | 2,41% | 2,36% |
| Máximo | 6,00% | 5,00% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 291 | 311 |
| Mínimo | 01/12/2006 | 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 | 7,25 | 0,02 | 6,60 |
| 10,01 - 20% | 0,58 | 15,99 | 0,33 | 15,91 |
| 20,01 - 30% | 1,74 | 25,72 | 1,05 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 4,16 | 35,59 | 2,57 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 6,37 | 45,42 | 5,02 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 9,51 | 55,26 | 8,23 | 55,35 |
| 60,01 - 70% | 17,61 | 65,40 | 14,33 | 65,97 |
| 70,01 - 80% | 28,53 | 74,79 | 31,56 | 76,34 |
| 80,01 - 90% | 14,33 | 84,32 | 15,49 | 84,81 |
| 90,01 - 100% | 17,08 | 93,40 | 21,40 | 95,98 |
| Medio ponderado | 71,07 | | 75,31 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,00 | |
| Máximo | 97,25 | | 100,00 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,78% | 1,46% | 1,50% | 1,52% | 1,45% |
| Tasa anual equivalente | 19,38% | 16,18% | 16,56% | 16,76% | 16,04% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,54% | 7,66% |
| Aragón | 1,71% | 1,72% |
| Asturias | 0,12% | 0,12% |
| Canarias | 7,91% | 7,40% |
| Cantabria | 0,04% | 0,03% |
| Castilla y León | 2,64% | 2,48% |
| Castilla-La Mancha | 2,40% | 2,54% |
| Cataluña | 12,03% | 12,92% |
| Comunidad Valenciana | 37,58% | 38,02% |
| Extremadura | 0,32% | 0,32% |
| Galicia | 1,79% | 1,60% |
| Islas Baleares | 4,54% | 4,69% |
| La Rioja | 0,57% | 0,59% |
| Madrid | 14,20% | 13,74% |
| Melilla | 0,01% | 0,01% |
| Murcia | 3,71% | 3,46% |
| Navarra | 1,57% | 1,38% |
| País Vasco | 1,32% | 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 | 677 | 106.090,08 | 125.242,97 | 0,00 | 231.333,05 | 32,59 | 74.800.341,04 | 75.031.674,09 | 71,71 | 68,14 |
| De 1 a 2 Meses | 166 | 59.126,16 | 96.147,25 | 0,00 | 155.273,41 | 21,87 | 17.768.722,39 | 17.923.995,80 | 17,13 | 68,87 |
| De 2 a 3 Meses | 52 | 25.697,86 | 45.246,11 | 0,00 | 70.943,97 | 9,99 | 5.342.986,59 | 5.413.930,56 | 5,17 | 71,97 |
| De 3 a 6 Meses | 29 | 19.172,17 | 38.238,06 | 0,00 | 57.410,23 | 8,09 | 2.725.617,80 | 2.783.028,03 | 2,66 | 71,17 |
| De 6 a 12 Meses | 20 | 26.912,36 | 51.762,89 | 0,00 | 78.675,25 | 11,08 | 1.766.652,07 | 1.845.327,32 | 1,76 | 68,70 |
| De 12 a 18 Meses | 12 | 32.731,64 | 63.969,60 | 0,00 | 96.701,24 | 13,62 | 1.308.313,87 | 1.405.015,11 | 1,34 | 73,79 |
| De 18 a 24 Meses | 1 | 6.713,67 | 12.877,14 | 0,00 | 19.590,81 | 2,76 | 215.475,50 | 235.066,31 | 0,22 | 73,38 |
| Total | 957 | 276.443,94 | 433.484,02 | 0,00 | 709.927,96 | | 103.928.109,26 | 104.638.037,22 | | 68,63 |

Información adicional