

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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 márgen 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	3,360% 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 959,886667 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	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			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	Vida media	Años	12,44	5,28	4,66	4,13	3,68	3,33	3,03	2,77
	Amort. final	Años	Fecha	02/07/2019	06/05/2012	20/09/2011	11/03/2011	28/09/2010	25/05/2010	05/02/2010	31/10/2009
Sin	Vida media	Años	Fecha	23,51	13,01	11,76	10,50	9,25	8,50	7,75	7,01
	Amort. final	Años	Fecha	25/07/2030	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/01/2014	25/01/2014
Serie B	Con	Vida media	Años	12,62	5,62	4,95	4,41	3,95	3,58	3,26	2,98
	Amort. final	Años	Fecha	06/09/2019	05/09/2012	06/01/2012	20/06/2011	07/01/2011	22/08/2010	27/04/2010	18/01/2010
Sin	Vida media	Años	Fecha	26,77	20,76	19,26	17,51	16,01	14,76	13,51	12,50
	Amort. final	Años	Fecha	25/10/2033	25/10/2027	25/04/2026	25/07/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/07/2019
Serie C	Con	Vida media	Años	17,81	8,02	7,08	6,28	5,58	5,07	4,61	4,19
	Amort. final	Años	Fecha	13/11/2024	31/01/2015	21/02/2014	05/05/2013	24/08/2012	20/02/2012	03/09/2011	03/04/2011
Sin	Vida media	Años	Fecha	23,51	13,01	11,76	10,50	9,25	8,50	7,75	7,01
	Amort. final	Años	Fecha	25/07/2030	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/01/2014	25/01/2014
Serie D	Con	Vida media	Años	18,24	8,94	7,93	7,10	6,39	5,81	5,29	4,84
	Amort. final	Años	Fecha	16/04/2025	02/01/2016	29/12/2014	26/02/2014	14/06/2013	13/11/2012	08/05/2012	27/11/2011
Sin	Vida media	Años	Fecha	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
	Amort. final	Años	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	Vida media	Años	17,81	8,02	7,08	6,28	5,58	5,07	4,61	4,19
	Amort. final	Años	Fecha	13/11/2024	31/01/2015	21/02/2014	05/05/2013	24/08/2012	20/02/2012	03/09/2011	03/04/2011
Sin	Vida media	Años	Fecha	23,51	13,01	11,76	10,50	9,25	8,50	7,75	7,01
	Amort. final	Años	Fecha	25/07/2030	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/01/2014	25/01/2014
Serie E	Con	Vida media	Años	18,24	8,94	7,93	7,10	6,39	5,81	5,29	4,84
	Amort. final	Años	Fecha	16/04/2025	02/01/2016	29/12/2014	26/02/2014	14/06/2013	13/11/2012	08/05/2012	27/11/2011
Sin	Vida media	Años	Fecha	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
	Amort. final	Años	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	Vida media	Años	18,33	8,75	7,83	6,97	6,16	5,62	5,12	4,64
	Amort. final	Años	Fecha	20/05/2025	25/10/2015	21/11/2014	11/01/2014	20/03/2013	07/09/2012	09/03/2012	15/09/2011
Sin	Vida media	Años	Fecha	23,51	13,01	11,76	10,50	9,25	8,50	7,75	7,01
	Amort. final	Años	Fecha	25/07/2030	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/01/2014	25/01/2014
Serie E	Con	Vida media	Años	20,58	16,25	15,84	15,71	15,52	15,37	15,24	15,13
	Amort. final	Años	Fecha	19/09/2027	21/04/2023	31/12/2022	06/10/2022	30/07/2022	03/06/2022	18/04/2022	09/03/2022
Sin	Vida media	Años	Fecha	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
	Amort. final	Años	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 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	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	4,80%	60.200.000,00	4,59%	60.200.000,00
Serie C	1,19%	14.900.000,00	3,37%	14.900.000,00
Serie D	1,05%	13.200.000,00	2,29%	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		87.896.523,40	3,526%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.814.895,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		610.932,39	
Activo			
Disponible		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.543.027,69	5,526%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.134	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.168.640.730,61	1.650.061.193,12
Medio	104.961,45	113.429,66
Mínimo	92,58	1,24
Máximo	719.411,72	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	4,33%	3,26%
Mínimo	3,13%	2,36%
Máximo	7,50%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	290	311
Mínimo	01/02/2007	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,82%	1,68%	1,54%	1,53%	1,46%
Tasa anual equivalente	19,82%	18,39%	16,96%	16,91%	16,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,23	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,60	15,91	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,76	25,67	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,28	35,62	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,55	45,44	5,02	45,40
50,01 - 60%	9,79	55,32	8,23	55,35
60,01 - 70%	17,77	65,42	14,33	65,97
70,01 - 80%	28,12	74,77	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,31	84,33	15,49	84,81
90,01 - 100%	16,73	93,29	21,40	95,98
Medio ponderado		70,80		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		97,09		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,57%	7,66%
Aragón	1,68%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,92%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,62%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,54%
Cataluña	12,07%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,62%	38,02%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,80%	1,60%
Islas Baleares	4,53%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,14%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,71%	3,46%
Navarra	1,54%	1,38%
Pais Vasco	1,31%	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	617	99.667,38	115.119,48	0,00	214.786,86	29,40	68.666.881,35	68,31	68,96
De 1 a 2 Meses	174	65.699,41	104.775,41	0,00	170.474,82	23,34	19.707.082,81	19,71	69,26
De 2 a 3 Meses	53	30.089,97	55.517,17	0,00	85.607,14	11,72	6.033.288,32	6,07	72,98
De 3 a 6 Meses	23	17.533,58	37.783,63	0,00	55.317,21	7,57	2.446.537,56	2,48	72,17
De 6 a 12 Meses	21	30.725,87	60.529,38	0,00	91.255,25	12,49	1.877.496,36	1,95	68,78
De 12 a 18 Meses	9	21.310,37	47.720,79	0,00	69.031,16	9,45	895.924,66	0,96	68,88
De 18 a 24 Meses	3	15.747,82	28.326,76	0,00	44.074,58	6,03	484.535,44	0,52	79,32
Total	900	280.774,40	449.772,62	0,00	730.547,02		100.111.746,50		69,37

Información adicional