

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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

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	64.494,90 1.007.216.853,30 64,49%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1020% 25/07/2007 668,744035 Bruto 568,432430 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2007 "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	4,2220% 25/07/2007 1.067,227778 Bruto 907,143611 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+1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4420% 25/07/2007 1.122,838889 Bruto 954,413056 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	5,7420% 25/07/2007 1.451,450000 Bruto 1.233,732500 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	7,4920% 25/07/2007 1.767,976642 Bruto 1.502,780146 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2007 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.123.616.855,79	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							
			1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
			12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,88	4,36	3,88	3,52	3,21	2,96	2,70	2,50
	Amort. final	Fecha	16/03/2012	09/07/2011	17/03/2011	11/06/2010	14/07/2010	13/04/2010	01/11/2010	29/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,25	4,88	4,20	3,81	3,47	3,19	2,94	2,72
	Amort. final	Fecha	25/07/2012	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014	25/04/2014	25/07/2013	25/01/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,73	6,01	5,34	4,86	4,41	4,07	3,70	3,42
	Amort. final	Fecha	19/01/2014	05/03/2013	31/08/2012	03/06/2012	25/09/2011	25/05/2011	01/10/2011	30/09/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,63	6,83	6,16	5,60	5,11	4,70	4,32	4,01
	Amort. final	Fecha	14/12/2014	26/02/2014	25/06/2013	12/03/2012	06/07/2012	01/08/2012	25/08/2011	05/02/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Años	7,41	6,70	5,91	5,39	4,90	4,56	4,10	3,78
	Amort. final	Fecha	24/09/2014	01/07/2014	24/03/2013	17/09/2012	23/03/2012	18/11/2011	06/03/2011	02/07/2011

* 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	
Serie A	89,64%	1.007.216.853,30	10,63%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	5,36%	60.200.000,00	5,13%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,33%	14.900.000,00	3,77%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,17%	13.200.000,00	2,56%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	2,50%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		1.123.616.855,79			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	2,56%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.940.359,49	3,992%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.573.027,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	612.721,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.179.738,03	5,992%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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	10.518	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.086.614.978,64	1.650.061.193,12	
Medio	103.310,04	113.429,66	
Mínimo	65,02	1,24	
Máximo	709.807,83	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,70%	3,26%	
Mínimo	3,51%	2,36%	
Máximo	6,11%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	285	311	
Mínimo	01/05/2007	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,10	7,47	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,70	16,24	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,87	25,63	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,58	35,46	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,83	45,35	5,02	45,40
50,01 - 60%	10,49	55,37	8,23	55,35
60,01 - 70%	18,06	65,37	14,33	65,97
70,01 - 80%	27,82	74,59	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,61	84,64	15,49	84,81
90,01 - 100%	14,94	92,92	21,40	95,98
Medio ponderado	69,93		75,31	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	96,46		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,71%	1,63%	1,66%	1,58%	1,48%
Tasa anual equivalente	18,66%	17,92%	18,20%	17,35%	16,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,62%	7,66%
Aragón	1,68%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,05%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,56%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,54%
Cataluña	11,98%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,04%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,75%	1,60%
Islas Baleares	4,32%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	13,97%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,73%	3,46%
Navarra	1,56%	1,38%
Pais Vasco	1,28%	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	644	107.454,76	130.076,17	0,00	237.530,93	27,88	70.362.089,13	70.599.620,06	66,39	69,40
De 1 a 2 Meses	187	67.794,57	115.542,53	0,00	183.337,10	21,52	20.886.827,68	21.070.164,78	19,81	67,17
De 2 a 3 Meses	63	40.166,58	67.208,78	0,00	107.375,36	12,60	7.240.854,19	7.348.229,55	6,91	69,35
De 3 a 6 Meses	35	26.827,16	61.525,92	0,00	88.353,08	10,37	3.891.383,74	3.979.736,82	3,74	73,11
De 6 a 12 Meses	12	21.214,46	41.156,76	0,00	62.371,22	7,32	1.237.308,32	1.299.679,54	1,22	76,65
De 12 a 18 Meses	13	29.170,62	69.123,85	0,00	98.294,47	11,54	1.281.765,03	1.380.059,50	1,30	76,23
De 18 a 24 Meses	6	17.384,19	57.404,83	0,00	74.789,02	8,78	591.600,41	666.389,43	0,63	54,79
Total	960	310.012,34	542.038,84	0,00	852.051,18		105.491.828,50	106.343.879,68		69,12

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional