

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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

Préstamos 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	60.997,17 952.592.803,89 61,00%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3390% 25/10/2007 676,370508 Bruto 574,914932 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2007 "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	4,4590% 25/10/2007 1.139,522222 Bruto 968,593889 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	4,6790% 25/10/2007 1.195,744444 Bruto 1.016,382777 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	5,9790% 25/10/2007 1.527,966667 Bruto 1.298,771667 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	7,7290% 25/10/2007 1.843,947266 Bruto 1.567,355176 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.068.992.806,38	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	Años	% TACP Mensual						2,05	
				0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
			% TACP Anual equivalente							22,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,54	4,84	4,28	3,83	3,46	3,14	2,89
		Amort. final	Fecha	24/12/2013	02/09/2013	31/05/2012	11/08/2011	27/05/2011	14/01/2011	20/09/2010	19/06/2010
		Amort. final	Fecha	14,25	12,50	10,99	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,80	5,93	5,22	4,84	4,16	3,76	3,43	3,14
		Amort. final	Fecha	18/05/2014	07/02/2013	17/10/2012	20/03/2012	27/09/2011	05/04/2011	01/01/2011	17/09/2010
		Amort. final	Fecha	22,00	20,25	18,75	17,00	15,50	14,25	13,25	12,24
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,35	6,43	5,88	5,08	4,60	4,17	3,84
		Amort. final	Fecha	23/01/2016	12/03/2014	01/01/2014	04/03/2013	25/08/2012	03/06/2012	29/09/2011	06/01/2011
		Amort. final	Fecha	14,25	12,50	10,99	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	8,25	7,33	6,55	5,90	5,35	4,87	4,47
		Amort. final	Fecha	13/12/2016	29/10/2015	24/11/2014	14/02/2014	20/06/2013	12/04/2012	06/12/2012	18/01/2012
		Amort. final	Fecha	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,35	6,43	5,88	5,08	4,60	4,17	3,84
		Amort. final	Fecha	23/01/2016	12/03/2014	01/01/2014	04/03/2013	25/08/2012	03/06/2012	29/09/2011	06/01/2011
		Amort. final	Fecha	14,25	12,50	10,99	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	8,25	7,32	6,55	5,90	5,35	4,87	4,47
		Amort. final	Fecha	13/12/2016	29/10/2015	24/11/2014	14/02/2014	20/06/2013	12/04/2012	06/12/2012	18/01/2012
		Amort. final	Fecha	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,35	6,43	5,88	5,08	4,60	4,17	3,84
		Amort. final	Fecha	23/01/2016	12/03/2014	01/01/2014	04/03/2013	25/08/2012	03/06/2012	29/09/2011	06/01/2011
		Amort. final	Fecha	14,25	12,50	10,99	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	8,25	7,33	6,55	5,90	5,35	4,87	4,47
		Amort. final	Fecha	13/12/2016	29/10/2015	24/11/2014	14/02/2014	20/06/2013	12/04/2012	06/12/2012	18/01/2012
		Amort. final	Fecha	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	8,12	7,12	6,30	5,64	5,13	4,66	4,32
		Amort. final	Fecha	26/11/2016	09/11/2015	09/09/2014	13/11/2013	19/03/2013	16/09/2012	25/03/2012	22/11/2011
		Amort. final	Fecha	14,25	12,50	10,99	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,95	15,61	15,36	15,16	15,01	14,88	14,77	14,68
		Amort. final	Fecha	07/09/2023	03/09/2023	12/05/2022	24/09/2022	29/07/2022	06/11/2022	05/04/2022	04/01/2022
		Amort. final	Fecha	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51

* 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	
Serie A	89,11%	952.592.803,89	11,18%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	5,63%	60.200.000,00	5,40%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,39%	14.900.000,00	3,97%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,23%	13.200.000,00	2,70%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	2,63%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.068.992.806,38			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.873.823,16	4,229%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.681.858,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	551.560,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.998.093,20	6,229%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.136	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.034.507.893,21	1.650.061.193,12	
Medio	102.062,74	113.429,66	
Mínimo	64,38	1,24	
Máximo	703.128,42	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,97%	3,26%	
Mínimo	3,75%	2,36%	
Máximo	6,86%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	282	311	
Mínimo	05/08/2007	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%	0,12	7,45	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,78	16,32	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,95	25,64	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,64	35,49	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,29	45,44	5,02	45,40
50,01 - 60%	10,68	55,48	8,23	55,35
60,01 - 70%	18,38	65,32	14,33	65,97
70,01 - 80%	27,98	74,51	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,37	84,87	15,49	84,81
90,01 - 100%	13,80	92,66	21,40	95,98
Medio ponderado		69,36		75,31
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		96,07		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,44%	1,40%	1,52%	1,51%	1,48%
Tasa anual equivalente	15,93%	15,58%	16,77%	16,67%	16,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,60%	7,66%
Aragón	1,71%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,07%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,37%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,54%
Cataluña	11,90%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,23%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,78%	1,60%
Islas Baleares	4,33%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	13,98%	13,74%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,71%	3,46%
Navarra	1,58%	1,38%
Pais Vasco	1,28%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%					
Hasta 1 Mes	554	94.118,38	126.110,62	0,00	220.229,00	25,52	59.620.084,31	59.840.313,31	66,52	67,23
De 1 a 2 Meses	149	48.981,33	100.360,95	0,00	149.342,28	17,31	16.349.525,46	16.498.867,74	18,34	68,53
De 2 a 3 Meses	50	27.396,15	56.400,66	0,00	83.796,81	9,71	5.521.642,86	5.605.439,67	6,23	67,42
De 3 a 6 Meses	31	21.566,54	53.522,73	0,00	75.089,27	8,70	3.185.419,23	3.260.508,50	3,62	70,14
De 6 a 12 Meses	18	30.245,83	75.158,58	0,00	105.404,41	12,22	2.241.072,12	2.346.476,53	2,61	81,70
De 12 a 18 Meses	14	33.274,16	75.932,56	0,00	109.206,72	12,66	1.296.588,79	1.405.795,51	1,56	79,35
De 18 a 24 Meses	7	19.477,42	56.225,22	0,00	75.702,64	8,77	629.229,19	704.931,83	0,78	63,37
Más de 2 Años	3	7.832,54	36.205,04	0,00	44.037,58	5,10	255.953,49	299.991,07	0,33	47,09
Total	826	282.892,35	579.916,36	0,00	862.808,71		89.099.515,45	89.962.324,16		67,92

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

Información adicional