

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos

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	58.307,48 910.587.915,16 58,31%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7400% 25/01/2008 706,297941 Bruto 600,353250 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2008 "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	4,8600% 25/01/2008 1.242,000000 Bruto 1.055,700000 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	5,0800% 25/01/2008 1.298,222222 Bruto 1.103,488889 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	6,3800% 25/01/2008 1.630,444444 Bruto 1.385,877777 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	8,1300% 25/01/2008 1.939,615897 Bruto 1.648,673512 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2008 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.026.987.917,65	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									
				0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00		
			Fecha	22/03/2014	05/11/2013	09/12/2012	22/02/2012	09/11/2011	05/02/2011	01/06/2011	24/09/2010		
			Fecha	14,01	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,26	6,50		
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2021	25/01/2020	25/01/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/10/2015	25/01/2015	3,20	
				Fecha	25/07/2029	25/01/2028	25/04/2026	25/07/2024	25/04/2023	25/01/2022	25/10/2020	25/10/2019	
				Fecha	21,76	20,27	18,51	16,76	15,51	14,26	13,01	12,01	
	Serie B		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,22	12,02/2014	02/01/2014	13/05/2013	17/10/2012	28/04/2012	12/02/2011	21/07/2011
					Fecha	01/11/2016	12/02/2014	02/01/2014	13/05/2013	17/10/2012	28/04/2012	12/02/2011	21/07/2011
					Fecha	14,01	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,26	6,50
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	
				Fecha	9,11	8,02	7,14	6,39	5,78	5,24	4,79	4,41	
				Fecha	12/02/2016	11/01/2015	12/12/2014	15/03/2014	08/02/2013	18/01/2013	08/08/2012	21/03/2012	
Serie C	Con amortización opcional *		Amort. final	Años	8,22	12,02/2014	02/01/2014	13/05/2013	17/10/2012	28/04/2012	12/02/2011	21/07/2011	
				Fecha	01/10/2016	12/01/2014	02/01/2014	13/05/2013	17/10/2012	28/04/2012	12/02/2011	21/07/2011	
				Fecha	14,01	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,26	6,50	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/10/2015	25/01/2015	25/04/2014		
			Fecha	9,11	8,02	7,14	6,39	5,78	5,24	4,79	4,41		
			Fecha	12/02/2016	11/01/2015	12/12/2014	15/03/2014	08/02/2013	18/01/2013	08/08/2012	21/03/2012		
Serie D		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,22	12,02/2014	02/01/2014	13/05/2013	17/10/2012	28/04/2012	12/02/2011	21/07/2011	
				Fecha	01/11/2016	12/02/2014	02/01/2014	13/05/2013	17/10/2012	28/04/2012	12/02/2011	21/07/2011	
				Fecha	14,01	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,26	6,50	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035		
			Fecha	9,11	8,02	7,14	6,39	5,78	5,24	4,79	4,41		
			Fecha	12/02/2016	11/01/2015	12/12/2014	15/03/2014	08/02/2013	18/01/2013	08/08/2012	21/03/2012		
Serie E		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,06	09/09/2015	11/01/2014	01/11/2014	22/05/2013	24/11/2012	06/05/2012	21/12/2011	
				Fecha	13/11/2016	09/09/2015	11/01/2014	01/11/2014	22/05/2013	24/11/2012	06/05/2012	21/12/2011	
				Fecha	14,01	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,26	6,50	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/10/2015	25/01/2015	25/04/2014		
			Fecha	15,58	15,37	15,14	14,96	14,82	14,71	14,61	14,53		
			Fecha	26/09/2023	03/09/2023	12/11/2022	10/07/2022	16/08/2022	07/05/2022	30/05/2022	30/04/2022		
Amort. final		Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27			
		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			
		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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	88,67%	910.587.915,16	11,65%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	5,86%	60.200.000,00	5,63%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,45%	14.900.000,00	4,13%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,29%	13.200.000,00	2,81%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	2,74%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.026.987.917,65			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,81%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.895.362,97	4,630%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.679.979,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	597.477,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.816.448,37	6,630%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/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

Depositarío Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.844	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	994.167.030,53	1.650.061.193,12	
Medio	100.992,18	113.429,66	
Mínimo	89,67	1,24	
Máximo	696.364,09	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,27%	3,26%	
Mínimo	4,07%	2,36%	
Máximo	6,86%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	279	311	
Mínimo	07/11/2007	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%	0,13	7,39	0,02	6,80
10,01 - 20%	0,83	16,11	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,02	25,66	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,84	35,40	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,50	45,41	5,02	45,40
50,01 - 60%	10,94	55,56	8,23	55,35
60,01 - 70%	19,21	65,43	14,33	65,97
70,01 - 80%	27,66	74,56	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,07	85,13	15,49	84,81
90,01 - 100%	12,79	92,41	21,40	95,98
Medio ponderado		68,86		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		95,67		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,10%	1,10%	1,26%	1,46%	1,44%
Tasa anual equivalente	12,40%	12,47%	14,08%	16,17%	15,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,55%	7,66%
Aragón	1,67%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,06%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,32%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,54%
Cataluña	11,77%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,46%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,80%	1,60%
Islas Baleares	4,27%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	13,97%	13,74%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,75%	3,46%
Navarra	1,57%	1,38%
Pais Vasco	1,29%	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	598	96.136,25	140.776,11	0,00	236.912,36	23,37	63.821.687,73	64.058.600,09	65,64	67,81
De 1 a 2 Meses	159	56.627,68	109.797,73	0,00	166.425,41	16,41	17.987.630,95	18.154.056,36	18,60	70,42
De 2 a 3 Meses	55	34.831,67	71.780,92	0,00	106.612,59	10,52	6.552.296,36	6.658.908,95	6,82	66,85
De 3 a 6 Meses	34	23.514,89	62.651,29	0,00	86.166,18	8,50	3.655.291,94	3.741.458,12	3,83	67,13
De 6 a 12 Meses	15	24.057,18	72.306,78	0,00	96.363,96	9,50	1.762.782,21	1.859.146,17	1,91	81,78
De 12 a 18 Meses	10	33.372,34	70.094,98	0,00	103.467,32	10,21	1.164.604,27	1.268.071,59	1,30	81,35
De 18 a 24 Meses	12	33.739,74	92.884,85	0,00	126.624,59	12,49	1.089.608,28	1.216.232,87	1,25	73,34
Más de 2 Años	6	19.212,85	72.084,10	0,00	91.296,95	9,00	540.346,75	631.643,70	0,65	51,93
Total	889	321.492,60	692.376,76	0,00	1.013.869,36		96.574.248,49	97.588.117,85		68,49

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

Información adicional