

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
Sociedad Gestora
Europea 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	56.148,88 876.877.058,96 56,15%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3980% 25/04/2008 624,216457 Bruto 511,857495 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2008 "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	4,5180% 25/04/2008 1.142,050000 Bruto 936,481000 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+1,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7380% 25/04/2008 1.197,661111 Bruto 982,082111 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	6,0380% 25/04/2008 1.526,272222 Bruto 1.251,543222 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	7,7880% 25/04/2008 1.837,827295 Bruto 1.507,018382 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2008 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		993.277.061,45	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									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,25	7,81	6,71	5,80	5,12	4,53	4,05	3,67		
			Fecha	29/05/2017	19/12/2015	14/11/2014	17/12/2013	04/10/2013	09/06/2012	16/03/2012	29/10/2011		
			Amort. final	17,67	15,41	13,66	11,91	10,66	9,41	8,41	7,66		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,91	8,56	7,47	6,56	5,85	5,25	4,74	4,30	
				Fecha	22/01/2018	16/09/2016	16/08/2015	26/09/2014	01/03/2014	27/05/2013	22/11/2012	17/06/2012	
				Amort. final	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	
	Serie B		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,80	9,13	7,85	6,79	5,98	5,28	4,73	4,29
					Fecha	16/12/2018	13/04/2017	01/01/2016	12/12/2014	19/02/2014	06/10/2013	19/11/2012	06/11/2012
					Amort. final	17,67	15,41	13,66	11,91	10,66	9,41	8,41	7,66
		Sin amortización opcional *		Vida media	Años	11,58	10,02	8,74	7,71	6,86	6,14	5,55	5,04
					Fecha	25/09/2019	03/03/2018	24/11/2016	14/11/2015	01/05/2015	18/04/2014	13/09/2013	14/03/2013
					Amort. final	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
Serie C			Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,80	9,13	7,84	6,79	5,98	5,28	4,73	4,29
					Fecha	16/12/2018	13/04/2017	01/01/2016	12/12/2014	19/02/2014	06/10/2013	19/11/2012	06/11/2012
					Amort. final	17,67	15,41	13,66	11,91	10,66	9,41	8,41	7,66
		Sin amortización opcional *		Vida media	Años	11,58	10,02	8,74	7,71	6,86	6,14	5,55	5,04
					Fecha	25/09/2019	03/03/2018	24/11/2016	14/11/2015	01/05/2015	18/04/2014	13/09/2013	14/03/2013
					Amort. final	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
	Serie D		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,80	9,13	7,84	6,79	5,98	5,28	4,73	4,29
					Fecha	16/12/2018	13/04/2017	01/01/2016	12/12/2014	19/02/2014	06/10/2013	19/11/2012	06/11/2012
					Amort. final	17,67	15,41	13,66	11,91	10,66	9,41	8,41	7,66
		Sin amortización opcional *		Vida media	Años	11,58	10,02	8,74	7,71	6,86	6,14	5,55	5,04
					Fecha	25/09/2019	03/03/2018	24/11/2016	14/11/2015	01/05/2015	18/04/2014	13/09/2013	14/03/2013
					Amort. final	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
Serie E			Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,92	10,19	8,89	7,71	6,85	6,05	5,40	4,91
					Fecha	27/01/2020	05/04/2018	16/01/2017	11/12/2015	01/03/2015	16/03/2014	24/07/2013	26/01/2013
					Amort. final	17,67	15,41	13,66	11,91	10,66	9,41	8,41	7,66
		Sin amortización opcional *		Vida media	Años	16,54	15,93	15,51	15,20	14,97	14,79	14,65	14,53
					Fecha	09/09/2024	31/01/2024	29/08/2023	05/09/2023	13/02/2023	12/10/2022	18/10/2022	09/06/2022
					Amort. final	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92

* 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	88,28%	876.877.058,96	12,06%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	6,06%	60.200.000,00	5,82%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,50%	14.900.000,00	4,28%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,33%	13.200.000,00	2,91%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	2,83%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		993.277.061,45			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	2,91%	28.100.000,00	1,70%		28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.903.139,08	4,288%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.844.879,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	701.430,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.634.803,54	6,288%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.557	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	952.697.720,42	1.650.061.193,12
Medio	99.685,86	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	687.211,02	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	5,45%	3,26%
Mínimo	4,46%	2,36%
Máximo	8,48%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	275	311
Mínimo	02/03/2008	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%	0,15	7,16	0,02	6,80
10,01 - 20%	0,86	16,03	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,26	25,67	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,07	35,39	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,50	45,39	5,02	45,40
50,01 - 60%	11,35	55,38	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,37	65,52	14,33	65,97
70,01 - 80%	27,08	74,64	31,56	76,34
80,01 - 90%	13,84	85,46	15,49	84,81
90,01 - 100%	11,54	92,09	21,40	95,98
Medio ponderado		68,22		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		95,13		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,91%	0,89%	0,90%	1,20%	1,37%
Tasa anual equivalente	10,42%	10,16%	10,30%	13,52%	15,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,48%	7,66%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,17%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,35%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,54%
Cataluña	11,77%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,36%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,85%	1,60%
Islas Baleares	4,32%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,05%	13,74%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,78%	3,46%
Navarra	1,58%	1,38%
Pais Vasco	1,26%	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		%	%	
Impagados									
Hasta 1 Mes	608	106.610,43	175.479,48	0,00	282.089,91	23,99	66.073.891,15	69,86	66,58
De 1 a 2 Meses	134	46.579,02	103.729,98	0,00	150.309,00	12,78	14.046.522,73	14,95	67,94
De 2 a 3 Meses	41	24.860,04	53.748,09	0,00	78.608,13	6,69	4.681.055,40	5,01	66,41
De 3 a 6 Meses	30	21.992,98	63.369,74	0,00	85.362,72	7,26	3.190.755,36	3,45	66,50
De 6 a 12 Meses	23	23.920,49	76.947,28	0,00	100.867,77	8,58	2.042.134,44	2,26	73,50
De 12 a 18 Meses	14	38.520,76	118.517,84	0,00	157.038,60	13,36	1.745.630,01	2,00	81,62
De 18 a 24 Meses	11	34.094,51	98.041,18	0,00	132.135,69	11,24	1.023.539,99	1,22	77,67
Más de 2 Años	13	39.363,26	149.987,30	0,00	189.370,56	16,11	1.005.086,14	1,26	53,73
Subtotal	874	335.961,49	839.820,89	0,00	1.175.782,38	100,00	93.808.615,22	100,00	67,07
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	874	335.961,49	839.820,89	0,00	1.175.782,38		93.808.615,22		67,07

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

Información adicional