

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
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

Depositorio 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+1,750% 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
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,37	7,90	6,78	5,85	5,15	4,54	4,06	3,67
		Amort. final	Fecha	06/12/2017	21/12/2015	11/07/2014	12/04/2013	22/03/2013	15/08/2012	20/02/2012	10/02/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,49	13,74	11,99	10,74	9,49	8,49	7,74
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/07/2023	25/01/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,02	8,64	7,53	6,62	5,87	5,25	4,73	4,29
		Amort. final	Fecha	02/05/2018	18/09/2016	08/08/2015	09/11/2014	13/12/2013	05/01/2013	23/10/2012	15/05/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
		Amort. final	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 amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	9,21	7,91	6,83	6,01	5,31	4,74	4,28
		Amort. final	Fecha	27/12/2018	14/04/2017	25/12/2015	26/11/2014	02/02/2014	20/05/2013	27/10/2012	05/12/2012
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,69	10,10	8,80	7,74	6,88	6,15	5,55	5,02
		Amort. final	Fecha	10/06/2019	03/04/2018	15/11/2016	27/10/2015	15/12/2014	24/03/2014	16/08/2013	02/06/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
		Amort. final	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 C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	9,21	7,91	6,83	6,01	5,31	4,74	4,28
		Amort. final	Fecha	27/12/2018	14/04/2017	25/12/2015	26/11/2014	02/02/2014	20/05/2013	27/10/2012	05/12/2012
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,69	10,10	8,80	7,74	6,88	6,15	5,55	5,02
		Amort. final	Fecha	10/06/2019	03/04/2018	15/11/2016	27/10/2015	15/12/2014	24/03/2014	16/08/2013	02/06/2013
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
		Amort. final	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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,03	10,27	8,96	7,77	6,90	6,09	5,44	4,95
		Amort. final	Fecha	02/06/2020	05/06/2018	01/12/2017	11/04/2015	24/12/2014	03/02/2014	07/09/2013	01/09/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	15,49	13,74	11,99	10,74	9,49	8,49	7,74
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/07/2023	25/01/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/10/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,65	16,02	15,58	15,26	15,02	14,83	14,68	14,56
		Amort. final	Fecha	18/09/2024	02/01/2024	25/08/2023	05/01/2023	02/02/2023	26/11/2022	10/03/2022	19/08/2022
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
		Amort. final	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	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	59.032.538,24	4,288%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.992.282,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	859.474,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.634.803,54	6,288%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	9.482	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	942.545.760,46	1.650.061.193,12	
Medio	99.403,69	113.429,66	
Mínimo	86,38	1,24	
Máximo	684.898,56	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,47%	3,26%	
Mínimo	4,51%	2,36%	
Máximo	8,48%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	274	311	
Mínimo	02/04/2008	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0.01 - 10%	0,15	7,11	0,02	6,80
10.01 - 20%	0,87	15,93	0,33	15,91
20.01 - 30%	2,27	25,62	1,05	25,78
30.01 - 40%	5,10	35,31	2,57	35,83
40.01 - 50%	7,61	45,38	5,02	45,40
50.01 - 60%	11,30	55,40	8,23	55,35
60.01 - 70%	20,49	65,51	14,33	65,97
70.01 - 80%	26,87	74,61	31,56	76,34
80.01 - 90%	14,13	85,48	15,49	84,81
90.01 - 100%	11,20	92,01	21,40	95,98
Medio ponderado		68,10		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		94,99		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,85%	0,89%	1,12%	1,36%
Tasa anual equivalente	9,26%	9,75%	10,16%	12,69%	15,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,51%	7,66%
Aragón	1,53%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,16%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,35%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,54%
Cataluña	11,78%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,35%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,86%	1,60%
Islas Baleares	4,30%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,06%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,81%	3,46%
Navarra	1,58%	1,38%
Pais Vasco	1,27%	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	530	83.107,64	142.263,44	0,00	225.371,08	18,31	56.200.953,71	56.426.324,79	61,82	67,61
De 1 a 2 Meses	176	60.370,03	125.703,04	0,00	186.073,07	15,12	18.562.294,78	18.748.367,85	20,54	68,98
De 2 a 3 Meses	49	32.718,22	69.541,32	0,00	102.259,54	8,31	5.957.005,47	6.059.265,01	6,64	66,42
De 3 a 6 Meses	31	24.681,68	65.395,05	0,00	90.076,73	7,32	3.117.055,61	3.207.132,34	3,51	65,30
De 6 a 12 Meses	26	29.928,70	95.033,32	0,00	124.962,02	10,15	2.461.637,25	2.586.599,27	2,83	69,39
De 12 a 18 Meses	12	30.930,21	102.625,80	0,00	133.556,01	10,85	1.444.831,78	1.578.387,79	1,73	81,75
De 18 a 24 Meses	12	40.013,60	114.624,47	0,00	154.638,07	12,56	1.217.877,95	1.372.516,02	1,50	78,83
Más de 2 Años	15	42.596,40	171.234,17	0,00	213.830,57	17,37	1.081.941,79	1.295.772,36	1,42	52,84
Subtotal	851	344.346,48	886.420,61	0,00	1.230.767,09	100,00	90.043.598,34	91.274.365,43	100,00	67,85
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	851	344.346,48	886.420,61	0,00	1.230.767,09		90.043.598,34	91.274.365,43		67,85

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

Información adicional