

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

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	52.178,68 814.874.445,56 52,18%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0730% 27/10/2008 669,108955 Bruto 548,669343 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2008 "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	5,1930% 27/10/2008 1.312,675000 Bruto 1.076,393500 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	5,4130% 27/10/2008 1.368,286111 Bruto 1.121,994611 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	6,7130% 27/10/2008 1.696,897222 Bruto 1.391,455722 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	8,4630% 27/10/2008 1.997,115099 Bruto 1.637,634381 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		931.274.448,05	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								
			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	9,13	7,70	6,61	5,75	5,07	4,48	4,00	3,62
		Fecha	Años	13/11/2017	06/10/2016	05/10/2015	30/06/2014	23/10/2013	21/03/2013	28/09/2012	05/12/2012
	Amort. final	Vida media	Años	17,08	14,82	13,08	11,58	10,33	9,07	8,07	7,32
		Fecha	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/01/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,83	8,51	7,44	6,56	5,84	5,24	4,74	4,31
		Fecha	Años	26/07/2018	31/03/2017	03/06/2016	22/04/2015	08/02/2014	26/12/2013	24/06/2013	18/01/2013
	Amort. final	Vida media	Años	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34
		Fecha	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	8,46	7,27	6,32	5,56	4,92	4,39	3,98
		Fecha	Años	10/09/2018	15/03/2017	01/04/2016	25/01/2015	23/04/2014	29/08/2013	19/02/2013	20/09/2012
	Amort. final	Vida media	Años	17,08	14,82	13,08	11,58	10,33	9,07	8,07	7,32
		Fecha	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/01/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	9,35	8,18	7,22	6,42	5,76	5,21	4,74
		Fecha	Años	17/07/2019	02/04/2018	12/02/2016	18/12/2015	03/02/2015	07/04/2014	13/12/2013	25/06/2013
	Amort. final	Vida media	Años	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34
		Fecha	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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	8,46	7,27	6,32	5,56	4,92	4,39	3,98
		Fecha	Años	10/09/2018	15/03/2017	01/04/2016	25/01/2015	23/04/2014	29/08/2013	19/02/2013	20/09/2012
	Amort. final	Vida media	Años	17,08	14,82	13,08	11,58	10,33	9,07	8,07	7,32
		Fecha	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/01/2016
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,19	9,53	8,30	7,29	6,47	5,69	5,07	4,60
		Fecha	Años	12/04/2019	04/11/2018	15/01/2017	01/12/2016	18/03/2015	06/07/2014	23/10/2013	05/04/2013
	Amort. final	Vida media	Años	17,08	14,82	13,08	11,58	10,33	9,07	8,07	7,32
		Fecha	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/01/2016
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,81	15,28	14,32	14,66	14,46	14,31	14,18	14,08
		Fecha	Años	17/07/2024	01/07/2024	28/08/2023	24/05/2023	13/03/2023	16/01/2023	12/02/2022	28/10/2022
	Amort. final	Vida media	Años	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34	26,34
		Fecha	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

* 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	87,50%	814.874.445,56	12,89%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	6,46%	60.200.000,00	6,22%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,60%	14.900.000,00	4,57%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,42%	13.200.000,00	3,11%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,02%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		931.274.448,05			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,11%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	50.141.493,14	4,963%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.530.464,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	591.194,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.271.513,88	6,963%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	9.145	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	890.343.994,17	1.650.061.193,12	
Medio	97.358,56	113.429,66	
Mínimo	86,65	1,24	
Máximo	671.346,32	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,80%	3,26%	
Mínimo	4,85%	2,36%	
Máximo	8,48%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	268	311	
Mínimo	01/10/2008	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%	0,18	7,10	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,98	16,04	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,49	25,70	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,42	35,34	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,95	45,27	5,02	45,40
50,01 - 60%	11,78	55,40	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,77	65,37	14,33	65,97
70,01 - 80%	26,15	74,43	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,93	85,56	15,49	84,81
90,01 - 100%	9,35	91,54	21,40	95,98
Medio ponderado		67,23		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		94,18		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,62%	0,72%	0,81%	1,27%
Tasa anual equivalente	6,08%	7,22%	8,34%	9,26%	14,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,31%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,39%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,54%
Cataluña	11,87%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,00%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,82%	1,60%
Islas Baleares	4,39%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,05%	13,74%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,92%	3,46%
Navarra	1,57%	1,38%
Pais Vasco	1,20%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	581	95.415,16	167.372,83	0,00	262.787,99	14,42	62.768.919,45	63.031.707,44	58,72	65,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	186	74.360,52	160.007,95	0,00	234.368,47	12,86	20.312.098,27	20.546.466,74	19,14	68,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	33.894,93	93.567,77	0,00	127.462,70	7,00	7.337.731,61	7.465.194,31	6,95	72,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	40.447,48	110.055,23	0,00	150.502,71	8,26	5.140.655,72	5.291.158,43	4,93	69,69
De > 6 a < 12 Meses	46	81.944,86	216.144,07	0,00	298.088,93	16,36	5.046.277,99	5.344.366,92	4,98	70,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	41.455,80	146.765,40	0,00	188.221,20	10,33	2.018.874,42	2.207.095,62	2,06	72,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	26.632,70	106.092,27	0,00	132.724,97	7,29	931.851,63	1.064.576,60	0,99	71,36
De ≥ 2 Años	27	84.448,13	343.256,33	0,00	427.706,46	23,48	1.970.410,98	2.398.117,44	2,23	57,19
Subtotal	989	478.599,58	1.343.263,85	0,00	1.821.863,43	100,00	105.526.820,07	107.348.683,50	100,00	67,13
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	989	478.599,58	1.343.263,85	0,00	1.821.863,43		105.526.820,07	107.348.683,50		67,13