

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
Sociedad Gestora
Europa 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

Auditores Fondo
Ernst&Young

| 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 | 50.796,43 793.287.847,31 50,80% | 100.000,00 1.561.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 5,0310% 26/01/2009 645,990899 Bruto 529,712537 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/01/2009 "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 | 5,1510% 26/01/2009 1.302,058333 Bruto 1.067,687833 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / 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+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 5,3710% 26/01/2009 1.357,669444 Bruto 1.113,288944 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 | 6,6710% 26/01/2009 1.686,280556 Bruto 1.382,750056 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 | 8,4210% 26/01/2009 1.987,203858 Bruto 1.629,507164 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/01/2009 Por reducción Fondo Reserva | n.c. Caa2 | n.c. Caa2 |
| Total | | 909.687.849,80 | 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 | Con amortización opcional * | Vida media Años | Amort. final Años | % TACP Mensual | | | | | | % TACP Anual equivalente | |
| | | | | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | 1,64 |
| Serie A | Con amortización opcional * | 9,85 | 16,91 | 10/02/2018 | 04/05/2017 | 01/12/2016 | 02/07/2015 | 14/05/2014 | 19/09/2013 | 04/02/2013 | 11/03/2012 |
| | Sin amortización opcional * | 10,62 | 26,17 | 13/07/2019 | 02/09/2018 | 14/12/2016 | 01/06/2016 | 28/03/2015 | 31/07/2014 | 13/01/2014 | 27/07/2013 |
| Serie B | Con amortización opcional * | 9,85 | 16,91 | 10/02/2018 | 04/05/2017 | 01/12/2016 | 02/07/2015 | 14/05/2014 | 19/09/2013 | 04/02/2013 | 11/03/2012 |
| | Sin amortización opcional * | 10,62 | 26,17 | 13/07/2019 | 02/09/2018 | 14/12/2016 | 01/06/2016 | 28/03/2015 | 31/07/2014 | 13/01/2014 | 27/07/2013 |
| Serie C | Con amortización opcional * | 9,85 | 16,91 | 10/02/2018 | 04/05/2017 | 01/12/2016 | 02/07/2015 | 14/05/2014 | 19/09/2013 | 04/02/2013 | 11/03/2012 |
| | Sin amortización opcional * | 10,62 | 26,17 | 13/07/2019 | 02/09/2018 | 14/12/2016 | 01/06/2016 | 28/03/2015 | 31/07/2014 | 13/01/2014 | 27/07/2013 |
| Serie D | Con amortización opcional * | 9,85 | 16,91 | 10/02/2018 | 04/05/2017 | 01/12/2016 | 02/07/2015 | 14/05/2014 | 19/09/2013 | 04/02/2013 | 11/03/2012 |
| | Sin amortización opcional * | 10,62 | 26,17 | 13/07/2019 | 02/09/2018 | 14/12/2016 | 01/06/2016 | 28/03/2015 | 31/07/2014 | 13/01/2014 | 27/07/2013 |
| Serie E | Con amortización opcional * | 10,99 | 16,91 | 26/11/2019 | 25/05/2018 | 19/01/2017 | 19/01/2016 | 29/03/2015 | 21/06/2014 | 24/12/2013 | 07/05/2013 |
| | Sin amortización opcional * | 15,62 | 26,17 | 07/08/2024 | 01/05/2024 | 31/08/2023 | 06/01/2023 | 24/03/2023 | 30/01/2023 | 18/12/2022 | 13/11/2022 |

* 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 | 87,20% | 793.287.847,31 | 13,20% | 92,95% | 1.561.700.000,00 |
| Serie B | 6,62% | 60.200.000,00 | 6,37% | 3,58% | 60.200.000,00 |
| Serie C | 1,64% | 14.900.000,00 | 4,68% | 0,89% | 14.900.000,00 |
| Serie D | 1,45% | 13.200.000,00 | 3,19% | 0,79% | 13.200.000,00 |
| Serie E | 3,09% | 28.100.002,49 | | 1,79% | 30.100.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 909.687.849,80 | | | 1.680.100.000,00 |
| Fondo de Reserva | 3,19% | 28.100.000,00 | | 1,70% | 28.100.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|------------|---------------|---------|
| Activo | | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | | 39.915.152,50 | 4,921% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 1.711.740,26 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 669.371,99 | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 1.089.869,05 | 6,921% |

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | Actual | A la constitución |
|--|--|----------------|-------------------|
| Número | | 9.060 | 14.547 |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | | 874.895.087,16 | 1.650.061.193,12 |
| Medio | | 96.566,79 | 113.429,66 |
| Mínimo | | 82,80 | 1,24 |
| Máximo | | 666.745,68 | 768.383,59 |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | | 5,98% | 3,26% |
| Mínimo | | 4,85% | 2,36% |
| Máximo | | 8,48% | 5,00% |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | | 267 | 311 |
| Mínimo | | 01/12/2008 | 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% | 0,19 | 6,96 | 0,02 | 6,60 |
| 10,01 - 20% | 1,02 | 16,15 | 0,33 | 15,91 |
| 20,01 - 30% | 2,58 | 25,73 | 1,05 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 5,39 | 35,33 | 2,57 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 8,06 | 45,22 | 5,02 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 12,03 | 55,39 | 8,23 | 55,35 |
| 60,01 - 70% | 20,78 | 65,35 | 14,33 | 65,97 |
| 70,01 - 80% | 26,10 | 74,38 | 31,56 | 76,34 |
| 80,01 - 90% | 15,13 | 85,62 | 15,49 | 84,81 |
| 90,01 - 100% | 8,72 | 91,39 | 21,40 | 95,98 |
| Medio ponderado | 66,97 | | 75,31 | |
| Mínimo | 0,02 | | 0,00 | |
| Máximo | 93,91 | | 100,00 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,65% | 0,61% | 0,66% | 0,76% | 1,24% |
| Tasa anual equivalente | 7,48% | 7,12% | 7,61% | 8,78% | 13,91% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,46% | 7,66% |
| Aragón | 1,54% | 1,72% |
| Asturias | 0,15% | 0,12% |
| Canarias | 8,37% | 7,40% |
| Cantabria | 0,02% | 0,03% |
| Castilla y León | 2,30% | 2,48% |
| Castilla-La Mancha | 2,38% | 2,54% |
| Cataluña | 11,80% | 12,92% |
| Comunidad Valenciana | 37,95% | 38,02% |
| Extremadura | 0,40% | 0,32% |
| Galicia | 1,85% | 1,60% |
| Islas Baleares | 4,35% | 4,69% |
| La Rioja | 0,56% | 0,59% |
| Madrid | 14,12% | 13,74% |
| Melilla | 0,01% | 0,01% |
| Murcia | 3,97% | 3,46% |
| Navarra | 1,58% | 1,38% |
| País 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 | % | | | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 546 | 91.153,66 | 168.744,01 | 0,00 | 259.897,67 | 11,81 | 57.757.856,90 | 58.017.754,57 | 51,95 | 66,44 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 194 | 69.893,31 | 180.700,66 | 0,00 | 250.593,97 | 11,39 | 22.472.287,13 | 22.722.881,10 | 20,35 | 68,66 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 79 | 41.657,67 | 110.902,19 | 0,00 | 152.559,86 | 6,93 | 8.392.628,09 | 8.545.187,95 | 7,65 | 71,20 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 83 | 69.116,76 | 190.304,66 | 0,00 | 259.421,42 | 11,79 | 8.611.452,38 | 8.870.873,80 | 7,94 | 72,99 |
| De > 6 a < 12 Meses | 56 | 109.030,93 | 292.753,00 | 0,00 | 401.783,93 | 18,26 | 6.587.997,61 | 6.989.781,54 | 6,26 | 71,50 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 29 | 62.100,31 | 200.338,31 | 0,00 | 262.438,62 | 11,93 | 2.736.921,35 | 2.999.359,97 | 2,69 | 77,33 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 12 | 30.900,57 | 137.241,27 | 0,00 | 168.141,84 | 7,64 | 1.065.910,31 | 1.234.052,15 | 1,10 | 69,29 |
| De ≥ 24 Meses | 27 | 82.851,23 | 362.533,18 | 0,00 | 445.384,41 | 20,24 | 1.857.796,31 | 2.303.180,72 | 2,06 | 54,93 |
| Subtotal | 1.026 | 556.704,44 | 1.643.517,28 | 0,00 | 2.200.221,72 | 100,00 | 109.482.850,08 | 111.683.071,80 | 100,00 | 68,01 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.026 | 556.704,44 | 1.643.517,28 | 0,00 | 2.200.221,72 | | 109.482.850,08 | 111.683.071,80 | | 68,01 |