

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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" 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		54.406.707,72	4,921%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.771.785,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		568.656,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.089.869,05	6,921%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	8.990	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	863.727.994,20	1.650.061.193,12	
Medio	96.076,53	113.429,66	
Mínimo	85,83	1,24	
Máximo	664.429,54	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,03%	3,26%	
Mínimo	4,85%	2,36%	
Máximo	9,08%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	265	311	
Mínimo	02/01/2009	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%	0,20	6,84	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,04	16,18	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,62	25,71	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,45	35,34	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,19	45,24	5,02	45,40
50,01 - 60%	12,12	55,38	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,97	65,33	14,33	65,97
70,01 - 80%	25,82	74,36	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,24	85,66	15,49	84,81
90,01 - 100%	8,34	91,33	21,40	95,98
Medio ponderado	66,78		75,31	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	93,77		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,04%	0,78%	0,71%	0,77%	1,24%
Tasa anual equivalente	11,76%	9,01%	8,18%	8,90%	13,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,53%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,37%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,29%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,54%
Cataluña	11,81%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,00%	38,02%
Extremadura	0,41%	0,32%
Galicia	1,83%	1,60%
Islas Baleares	4,33%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,12%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,98%	3,46%
Navarra	1,53%	1,38%
País Vasco	1,21%	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	465	76.499,20	139.534,60	0,00	216.033,80	9,41	51.127.602,90	51.343.636,70	48,36	66,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	178	60.913,66	153.891,64	0,00	214.805,30	9,36	19.439.172,56	19.653.977,86	18,51	68,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	103	58.226,64	158.645,12	0,00	216.871,76	9,45	11.641.030,18	11.857.901,94	11,17	69,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	83	71.341,65	202.535,08	0,00	273.876,73	11,93	8.812.985,06	9.086.861,79	8,56	76,52
De > 6 a < 12 Meses	54	102.591,00	279.532,39	0,00	382.123,39	16,64	6.284.423,81	6.666.547,20	6,28	70,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	73.067,18	236.462,12	0,00	309.529,30	13,48	3.259.468,86	3.568.998,16	3,36	78,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	38.889,61	162.642,08	0,00	201.531,69	8,78	1.347.936,06	1.549.467,75	1,46	67,06
De ≥ 24 Meses	29	87.788,08	393.267,30	0,00	481.055,38	20,95	1.968.595,71	2.449.651,09	2,31	55,02
Subtotal	959	569.317,02	1.726.510,33	0,00	2.295.827,35	100,00	103.881.215,14	106.177.042,49	100,00	68,05
<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	959	569.317,02	1.726.510,33	0,00	2.295.827,35		103.881.215,14	106.177.042,49		68,05