

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	49.172.47 767.926.463,99 49,17%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3640% 27/04/2009 293,838290 Bruto 240,947398 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 "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	2,4840% 27/04/2009 627,900000 Bruto 514,878000 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	2,7040% 27/04/2009 683,511111 Bruto 560,479111 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	4,0040% 27/04/2009 1.012,122222 Bruto 829,940222 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	5,7540% 27/04/2009 1.357,840043 Bruto 1.113,428835 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		884.326.466,48	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 *	% TACP Mensual		0,34		0,51		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44		1,64		
		Vida media	Años	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,18	7,74	6,64	5,77	5,08	4,53	4,04	3,66									
		Amort. final	Años	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24	6,49	5,74							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,55	8,05	6,91	6,01	5,29	4,72	4,22	3,80									
		Amort. final	Años	17,08/2018	16,02/2017	28/12/2015	02/02/2015	15/05/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/11/2012	17,08/2018	16,02/2017	28/12/2015	02/02/2015	15/05/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/11/2012	17,08/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,31	8,94	7,83	6,91	6,16	5,53	5,00	4,54									
		Amort. final	Años	23/05/2019	01/06/2018	26/11/2016	29/12/2015	29/03/2015	08/12/2014	31/01/2014	15/08/2013	23/05/2019	01/06/2018	26/11/2016	29/12/2015	29/03/2015	08/12/2014	31/01/2014	15/08/2013	23/05/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,31	8,94	7,83	6,91	6,16	5,53	5,00	4,54									
		Amort. final	Años	23/05/2019	01/06/2018	26/11/2016	29/12/2015	29/03/2015	08/12/2014	31/01/2014	15/08/2013	23/05/2019	01/06/2018	26/11/2016	29/12/2015	29/03/2015	08/12/2014	31/01/2014	15/08/2013	23/05/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,74	9,14	7,95	6,96	6,16	5,53	4,92	4,46									
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/01/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2018	25/01/2017	25/04/2016	25/10/2025	25/07/2023	25/01/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2018	25/01/2017	25/04/2016	25/10/2025

* 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	86,84%	767.926.463,99	13,59%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	6,81%	60.200.000,00	6,56%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,68%	14.900.000,00	4,82%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,49%	13.200.000,00	3,28%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,18%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		884.326.466,48			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,28%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.587.697,22	2,254%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.111.330,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		461.775,20	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		908.224,22	4,254%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	8.926	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	854.389.493,76	1.650.061.193,12
Medio	95.719,19	113.429,66
Mínimo	24,52	1,24
Máximo	662.102,78	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	5,96%	3,26%
Mínimo	3,95%	2,36%
Máximo	9,08%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	264	311
Mínimo	02/02/2009	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	6,89	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,07	16,27	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,69	25,78	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,55	35,39	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,20	45,26	5,02	45,40
50,01 - 60%	12,23	55,35	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,08	65,33	14,33	65,97
70,01 - 80%	25,50	74,34	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,37	85,66	15,49	84,81
90,01 - 100%	8,10	91,25	21,40	95,98
Medio ponderado	66,61		75,31	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	93,64		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	0,86%	0,70%	0,78%	1,23%
Tasa anual equivalente	9,94%	9,83%	8,07%	8,95%	13,76%

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	2,27%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	11,76%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,06%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,85%	1,60%
Islas Baleares	4,34%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,12%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,97%	3,46%
Navarra	1,53%	1,38%
País Vasco	1,22%	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	513	80.634,36	145.832,10	0,00	226.466,46	9,03	56.124.262,63	56.350.729,09	49,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	179	65.927,39	162.380,68	0,00	228.308,07	9,11	19.952.460,85	20.180.768,92	17,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	101	54.713,03	140.658,87	0,00	195.371,90	7,79	10.583.998,83	10.779.370,73	9,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	97	86.490,19	237.791,49	0,00	324.281,68	12,94	10.755.718,46	11.080.000,14	9,67
De > 6 a < 12 Meses	65	97.619,03	314.293,04	0,00	411.912,07	16,43	7.273.111,55	7.685.023,62	6,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	94.241,81	279.691,15	0,00	373.932,96	14,92	3.789.964,23	4.163.897,19	3,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	38.029,22	144.160,56	0,00	182.189,78	7,27	1.357.915,83	1.540.105,61	1,34
De ≥ 24 a < 36 Meses	34	94.123,25	470.309,24	0,00	564.432,49	22,52	2.269.827,57	2.834.260,06	2,47
Subtotal	1.040	611.778,28	1.895.117,13	0,00	2.506.895,41	100,00	112.107.259,95	114.614.155,36	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.040	611.778,28	1.895.117,13	0,00	2.506.895,41		112.107.259,95	114.614.155,36	67,09