

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
22/04/2005

NIF  
V84322205  
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  
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 Santander S.A.

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	47.503,21 741.857.630,57 47,50%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5160% 27/07/2009 182,037579 Bruto 149,270815 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 "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	1,6360% 27/07/2009 413,544444 Bruto 339,106444 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	1,8560% 27/07/2009 469,155556 Bruto 384,707556 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	3,1560% 27/07/2009 797,766667 Bruto 654,168667 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	4,9060% 27/07/2009 1.157,727364 Bruto 949,336438 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		858.257.633,06	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	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente										
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
		Amort. final	Años	2,99	1,71	1,22	0,97	0,78	0,72	0,63	0,60		
			Fecha	25/06/2012	16/03/2011	19/09/2010	20/06/2010	04/12/2010	20/03/2010	15/02/2010	02/02/2010		
		Sin amortización opcional *	Años	Años	3,63	2,06	1,46	1,15	0,96	0,83	0,74	0,67	
				Fecha	15/02/2013	22/07/2011	15/12/2010	23/08/2010	14/06/2010	28/04/2010	25/03/2010	28/02/2010	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			Amort. final	Años	3,01	1,72	1,23	0,98	0,79	0,73	0,64	0,60	
				Fecha	07/03/2012	21/03/2011	22/09/2010	23/06/2010	14/04/2010	23/03/2010	17/02/2010	02/04/2010	
			Sin amortización opcional *	Años	Años	3,66	2,08	1,47	1,16	0,97	0,84	0,74	0,67
					Fecha	25/02/2013	27/07/2011	19/12/2010	26/08/2010	17/06/2010	05/01/2010	28/03/2010	03/02/2010
Serie C		Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			Amort. final	Años	5,82	3,32	2,32	1,82	1,32	1,32	1,07	1,07	
				Fecha	25/04/2015	25/10/2012	25/10/2011	25/04/2011	25/10/2010	25/10/2010	25/07/2010	25/07/2010	
			Sin amortización opcional *	Años	Años	3,66	2,08	1,47	1,16	0,97	0,84	0,74	0,67
					Fecha	25/02/2013	27/07/2011	19/12/2010	26/08/2010	17/06/2010	05/01/2010	28/03/2010	03/02/2010
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			Amort. final	Años	3,01	1,72	1,23	0,98	0,79	0,73	0,64	0,60	
				Fecha	07/03/2012	21/03/2011	22/09/2010	23/06/2010	14/04/2010	23/03/2010	17/02/2010	02/04/2010	
			Sin amortización opcional *	Años	Años	3,66	2,08	1,47	1,16	0,97	0,84	0,74	0,67
					Fecha	25/02/2013	27/07/2011	19/12/2010	26/08/2010	17/06/2010	05/01/2010	28/03/2010	03/02/2010
Serie E		Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			Amort. final	Años	3,55	2,05	1,46	1,16	0,88	0,86	0,73	0,71	
				Fecha	14/01/2013	16/07/2011	13/12/2010	26/08/2010	16/05/2010	05/10/2010	21/03/2010	17/03/2010	
			Sin amortización opcional *	Años	Años	13,41	13,16	12,32	10,03	8,25	6,98	5,97	5,21
					Fecha	24/11/2022	24/08/2022	21/10/2021	07/07/2019	25/09/2017	21/06/2016	18/06/2015	13/09/2014

\* 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	86,44%	741.857.630,57	14,02%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	7,01%	60.200.000,00	6,77%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,74%	14.900.000,00	4,97%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,54%	13.200.000,00	3,38%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,27%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		858.257.633,06			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,38%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.656.130,06	1,406%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	630.462,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	285.813,97		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		726.579,39	3,406%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
22/04/2005

NIF  
V84322205

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 Santander S.A.

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	8.710	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	819.830.600,83	1.650.061.193,12	
Medio	94.125,21	113.429,66	
Mínimo	57,51	1,24	
Máximo	649.127,42	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,18%	3,26%	
Mínimo	2,14%	2,36%	
Máximo	7,39%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	260	311	
Mínimo	05/09/2009	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%	0,22	6,76	0,02	6,60
10.01 - 20%	1,18	16,25	0,33	15,91
20.01 - 30%	3,01	25,93	1,05	25,78
30.01 - 40%	5,77	35,46	2,57	35,83
40.01 - 50%	8,43	45,23	5,02	45,40
50.01 - 60%	12,92	55,40	8,23	55,35
60.01 - 70%	21,28	65,38	14,33	65,97
70.01 - 80%	24,45	74,18	31,56	76,34
80.01 - 90%	17,13	85,84	15,49	84,81
90.01 - 100%	5,60	90,92	21,40	95,98
Medio ponderado		65,85		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		92,83		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,46%	0,64%	0,67%	1,17%
Tasa anual equivalente	5,27%	5,39%	7,38%	7,78%	13,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,37%	7,66%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,36%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,22%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	11,89%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,93%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,86%	1,60%
Islas Baleares	4,38%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,22%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,02%	3,46%
Navarra	1,49%	1,38%
País Vasco	1,25%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	435	91.671,81	107.883,85	0,00	199.555,66	6,54	46.780.219,19	46.979.774,85	44,95	65,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	73.804,86	125.413,42	0,00	199.218,28	6,53	18.923.411,39	19.122.629,67	18,30	67,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	91	55.832,05	97.005,13	0,00	152.837,18	5,01	9.119.748,17	9.272.585,35	8,87	66,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	53.474,33	125.424,90	0,00	178.899,23	5,86	5.595.433,39	5.774.332,62	5,52	64,12
De > 6 a < 12 Meses	107	195.801,42	532.812,05	0,00	728.613,47	23,87	11.718.817,61	12.447.431,08	11,91	75,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	127.427,87	370.415,52	0,00	497.843,39	16,31	4.550.634,46	5.048.477,85	4,83	65,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	66.881,43	316.628,94	0,00	383.510,37	12,56	2.353.624,78	2.737.135,15	2,62	61,62
De ≥ 2 Años	42	97.397,27	615.091,90	0,00	712.489,17	23,34	2.421.923,81	3.134.412,98	3,00	47,88
Subtotal	974	762.291,04	2.290.675,71	0,00	3.052.966,75	100,00	101.463.812,80	104.516.779,55	100,00	66,01
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	974	762.291,04	2.290.675,71	0,00	3.052.966,75		101.463.812,80	104.516.779,55		66,01