

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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 | 46.295,76 723.000.883,92 46,30% | 100.000,00 1.561.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,0370% 26/10/2009 121,355333 Bruto 99,511373 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/10/2009 "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 | 1,1570% 26/10/2009 292,463889 Bruto 239,820389 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 | 1,3770% 26/10/2009 348,075000 Bruto 285,421500 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 | 2,6770% 26/10/2009 676,686111 Bruto 554,882611 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 | 4,4270% 26/10/2009 1.044,692018 Bruto 856,647455 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/10/2009 Por reducción Fondo Reserva | n.c. Caa2 | n.c. Caa2 | |
| Total | | 839.400.886,41 | 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 | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 10,05 | 8,47 | 7,20 | 6,23 | 5,41 | 4,80 | 4,27 | 3,85 |
| | | Amort. final | Años | 14/08/2019 | 18/01/2018 | 10/08/2016 | 20/10/2015 | 25/12/2014 | 17/05/2014 | 11/05/2013 | 06/05/2013 |
| | | Fecha | Años | 25/10/2026 | 25/10/2024 | 25/10/2022 | 25/04/2021 | 25/10/2019 | 25/10/2018 | 25/10/2017 | 25/01/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 10,79 | 9,31 | 8,12 | 7,14 | 6,33 | 5,66 | 5,10 | 4,62 |
| | | Amort. final | Años | 05/10/2020 | 20/11/2018 | 09/10/2017 | 18/09/2016 | 29/11/2015 | 28/03/2015 | 09/03/2014 | 03/12/2014 |
| | | 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 B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 9,86 | 8,32 | 7,07 | 6,11 | 5,31 | 4,71 | 4,19 | 3,78 |
| | | Amort. final | Años | 06/08/2019 | 23/11/2017 | 22/08/2016 | 09/09/2015 | 20/11/2014 | 16/04/2014 | 10/08/2013 | 05/11/2013 |
| | | Fecha | Años | 25/10/2026 | 25/10/2024 | 25/10/2022 | 25/04/2021 | 25/10/2019 | 25/10/2018 | 25/10/2017 | 25/01/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 10,59 | 9,15 | 7,97 | 7,01 | 6,22 | 5,56 | 5,01 | 4,54 |
| | | Amort. final | Años | 29/02/2020 | 19/09/2018 | 19/07/2017 | 08/03/2016 | 18/10/2015 | 19/02/2015 | 08/01/2014 | 02/10/2014 |
| | | 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 | 9,86 | 8,32 | 7,07 | 6,11 | 5,31 | 4,71 | 4,19 | 3,78 |
| | | Amort. final | Años | 06/08/2019 | 23/11/2017 | 22/08/2016 | 09/09/2015 | 20/11/2014 | 16/04/2014 | 10/08/2013 | 05/11/2013 |
| | | Fecha | Años | 25/10/2026 | 25/10/2024 | 25/10/2022 | 25/04/2021 | 25/10/2019 | 25/10/2018 | 25/10/2017 | 25/01/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 10,59 | 9,14 | 7,97 | 7,01 | 6,22 | 5,56 | 5,01 | 4,54 |
| | | Amort. final | Años | 29/02/2020 | 19/09/2018 | 19/07/2017 | 08/02/2016 | 18/10/2015 | 19/02/2015 | 08/01/2014 | 02/10/2014 |
| | | 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 D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 9,86 | 8,32 | 7,07 | 6,11 | 5,31 | 4,71 | 4,19 | 3,78 |
| | | Amort. final | Años | 06/08/2019 | 23/11/2017 | 22/08/2016 | 09/09/2015 | 20/11/2014 | 16/04/2014 | 10/08/2013 | 05/11/2013 |
| | | Fecha | Años | 25/10/2026 | 25/10/2024 | 25/10/2022 | 25/04/2021 | 25/10/2019 | 25/10/2018 | 25/10/2017 | 25/01/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 10,59 | 9,15 | 7,97 | 7,01 | 6,22 | 5,56 | 5,01 | 4,54 |
| | | Amort. final | Años | 29/02/2020 | 19/09/2018 | 19/07/2017 | 08/02/2016 | 18/10/2015 | 19/02/2015 | 08/01/2014 | 02/10/2014 |
| | | 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 | 11,00 | 9,49 | 8,14 | 7,14 | 6,22 | 5,58 | 4,98 | 4,52 |
| | | Amort. final | Años | 29/07/2020 | 22/01/2019 | 17/09/2017 | 19/09/2016 | 16/10/2015 | 26/02/2015 | 20/07/2014 | 02/03/2014 |
| | | Fecha | Años | 25/10/2026 | 25/10/2024 | 25/10/2022 | 25/04/2021 | 25/10/2019 | 25/10/2018 | 25/10/2017 | 25/01/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 15,12 | 14,61 | 14,26 | 14,01 | 13,83 | 13,70 | 13,59 | 13,51 |
| | | Amort. final | Años | 09/10/2024 | 03/04/2024 | 29/10/2023 | 08/01/2023 | 28/05/2023 | 04/08/2023 | 28/02/2023 | 28/01/2023 |
| | | 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 | |
| Serie A | 86,13% | 723.000.883,92 | 14,35% | 92,95% | 1.561.700.000,00 | 7,05% |
| Serie B | 7,17% | 60.200.000,00 | 6,93% | 3,58% | 60.200.000,00 | 3,41% |
| Serie C | 1,78% | 14.900.000,00 | 5,09% | 0,89% | 14.900.000,00 | 2,50% |
| Serie D | 1,57% | 13.200.000,00 | 3,46% | 0,79% | 13.200.000,00 | 1,70% |
| Serie E | 3,35% | 28.100.002,49 | | 1,79% | 30.100.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 839.400.886,41 | | | 1.680.100.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 3,46% | 28.100.000,00 | | 1,70% | 28.100.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|-------------------|--------------|----------------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 29.866.542,18 | 0,927% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.233.826,08 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 155.791,05 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 544.934,56 | 2,927% |

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 8.672 | 14.547 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 813.106.941,23 | 1.650.061.193,12 | |
| Medio | 93.762,33 | 113.429,66 | |
| Mínimo | 6,13 | 1,24 | |
| Máximo | 646.347,45 | 768.383,59 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,72% | 3,26% | |
| Mínimo | 2,01% | 2,36% | |
| Máximo | 7,39% | 5,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 259 | 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 | 6,68 | 0,02 | 6,60 |
| 10,01 - 20% | 1,19 | 16,19 | 0,33 | 15,91 |
| 20,01 - 30% | 3,06 | 25,94 | 1,05 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 5,78 | 35,49 | 2,57 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 8,51 | 45,25 | 5,02 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 12,99 | 55,40 | 8,23 | 55,35 |
| 60,01 - 70% | 21,32 | 65,36 | 14,33 | 65,97 |
| 70,01 - 80% | 24,35 | 74,13 | 31,56 | 76,34 |
| 80,01 - 90% | 17,46 | 85,85 | 15,49 | 84,81 |
| 90,01 - 100% | 5,12 | 90,82 | 21,40 | 95,98 |
| Medio ponderado | | 65,72 | | 75,31 |
| Mínimo | | 0,01 | | 0,00 |
| Máximo | | 92,63 | | 100,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,53% | 0,51% | 0,58% | 0,64% | 1,15% |
| Tasa anual equivalente | 6,16% | 5,90% | 6,74% | 7,41% | 13,00% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,35% | 7,66% |
| Aragón | 1,55% | 1,72% |
| Asturias | 0,14% | 0,12% |
| Canarias | 8,39% | 7,40% |
| Cantabria | 0,02% | 0,03% |
| Castilla y León | 2,22% | 2,48% |
| Castilla-La Mancha | 2,39% | 2,54% |
| Cataluña | 11,86% | 12,92% |
| Comunidad Valenciana | 37,91% | 38,02% |
| Extremadura | 0,37% | 0,32% |
| Galicia | 1,87% | 1,60% |
| Islas Baleares | 4,37% | 4,69% |
| La Rioja | 0,55% | 0,59% |
| Madrid | 14,22% | 13,74% |
| Mejilla | 0,01% | 0,01% |
| Murcia | 4,03% | 3,46% |
| Navarra | 1,49% | 1,38% |
| País Vasco | 1,26% | 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 | | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 364 | 80.646,08 | 74.352,66 | 0,00 | 154.998,74 | 5,12 | 39.417.147,02 | 39.572.145,76 | 42,09 | 64,49 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 150 | 63.662,19 | 92.615,13 | 0,00 | 156.277,32 | 5,16 | 16.380.843,61 | 16.537.120,93 | 17,59 | 66,11 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 73 | 50.637,03 | 84.881,95 | 0,00 | 135.518,98 | 4,47 | 8.290.566,77 | 8.426.085,75 | 8,96 | 66,92 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 65 | 61.399,75 | 113.133,72 | 0,00 | 174.533,47 | 5,76 | 5.993.332,22 | 6.167.865,69 | 6,56 | 66,50 |
| De > 6 a < 12 Meses | 97 | 189.271,14 | 455.816,91 | 0,00 | 645.088,05 | 21,29 | 10.071.885,72 | 10.716.973,77 | 11,40 | 71,35 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 52 | 128.718,86 | 413.782,35 | 0,00 | 542.501,21 | 17,91 | 5.536.325,70 | 6.078.826,91 | 6,47 | 70,41 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 33 | 94.130,15 | 346.002,28 | 0,00 | 440.132,43 | 14,53 | 2.589.090,37 | 3.029.222,80 | 3,22 | 60,08 |
| De ≥ 2 Años | 46 | 106.124,85 | 674.458,60 | 0,00 | 780.583,45 | 25,76 | 2.698.079,85 | 3.478.663,30 | 3,70 | 48,59 |
| Subtotal | 880 | 774.590,05 | 2.255.043,60 | 0,00 | 3.029.633,65 | 100,00 | 90.977.271,26 | 94.006.904,91 | 100,00 | 65,24 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 880 | 774.590,05 | 2.255.043,60 | 0,00 | 3.029.633,65 | | 90.977.271,26 | 94.006.904,91 | | 65,24 |