

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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

Depositorio 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	45.127,61 704.757.885,37 45,13%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8430% 25/01/2010 96,163176 Bruto 78,853804 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 "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	0,9630% 25/01/2010 243,425000 Bruto 199,608500 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	1,1830% 25/01/2010 299,036111 Bruto 245,209611 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	2,4830% 25/01/2010 627,647222 Bruto 514,670722 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	4,2330% 25/01/2010 998,911523 Bruto 819,107449 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		821.157.887,86	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 opcional *	Vida media Años	% 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	9,70	8,17	7,00	6,07	5,33	4,74	4,23	3,82	
		Amort. final	Fecha	07/12/2019	29/12/2017	28/10/2016	25/11/2015	27/02/2015	28/07/2014	21/01/2014	25/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,45	9,07	7,95	7,02	6,26	5,62	5,07	4,61	
		Amort. final	Fecha	04/11/2020	25/11/2018	10/07/2017	11/07/2016	31/01/2016	06/11/2015	25/11/2014	06/10/2014	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	7,82	6,71	5,82	5,11	4,55	4,06	3,67
			Amort. final	Fecha	02/12/2019	25/08/2017	13/07/2016	24/08/2015	12/09/2014	18/05/2014	19/11/2013	29/06/2013
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	10,01	8,69	7,62	6,73	6,00	5,38	4,86	4,42	
		Amort. final	Fecha	11/01/2019	07/08/2018	06/10/2017	22/07/2016	28/10/2015	18/03/2015	09/10/2014	04/02/2014	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	7,82	6,71	5,82	5,11	4,55	4,06	3,67
			Amort. final	Fecha	02/12/2019	25/08/2017	13/07/2016	24/08/2015	12/09/2014	18/05/2014	19/11/2013	29/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	8,69	7,62	6,73	6,00	5,38	4,86	4,42	
		Amort. final	Fecha	11/01/2019	07/08/2018	06/10/2017	22/07/2016	28/10/2015	18/03/2015	09/10/2014	04/02/2014	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	7,82	6,71	5,82	5,11	4,55	4,06	3,67
			Amort. final	Fecha	02/12/2019	25/08/2017	13/07/2016	24/08/2015	12/09/2014	18/05/2014	19/11/2013	29/06/2013
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	10,01	8,69	7,62	6,73	6,00	5,38	4,86	4,42	
		Amort. final	Fecha	11/01/2019	07/08/2018	06/10/2017	22/07/2016	28/10/2015	18/03/2015	09/10/2014	04/02/2014	
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	8,93	7,76	6,81	6,02	5,41	4,81	4,36
			Amort. final	Fecha	26/04/2020	10/05/2018	08/03/2017	19/08/2016	11/07/2015	26/03/2015	22/08/2014	03/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,74	14,30	14,01	13,80	13,64	13,52	13,43	13,35	
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	16/02/2024	30/10/2023	14/08/2023	19/06/2023	05/06/2023	04/02/2023	03/05/2023	

\* 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	85,82%	704.757.885,37	14,68%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	7,33%	60.200.000,00	7,09%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,81%	14.900.000,00	5,21%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,61%	13.200.000,00	3,54%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,42%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		821.157.887,86			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,54%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.172.857,65	0,735%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	331.694,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	137.126,50		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	363.289,73	2,733%	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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	8.594	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	797.542.457,95	1.650.061.193,12	
Medio	92.802,24	113.429,66	
Mínimo	57,00	1,24	
Máximo	637.957,10	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,87%	3,26%	
Mínimo	1,68%	2,36%	
Máximo	7,28%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	256	311	
Mínimo	05/12/2009	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%	0,24	6,77	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,24	16,28	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,15	25,89	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,95	35,44	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,72	45,23	5,02	45,40
50,01 - 60%	13,31	55,43	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,72	65,32	14,33	65,97
70,01 - 80%	23,80	73,98	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,68	85,89	15,49	84,81
90,01 - 100%	3,19	90,57	21,40	95,98
Medio ponderado		65,19		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		92,04		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,34%	0,42%	0,59%	1,11%
Tasa anual equivalente	3,20%	4,03%	4,97%	6,86%	12,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,37%	7,66%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,44%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,20%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	11,94%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,83%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,35%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,20%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,01%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
País Vasco	1,22%	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	403	90.737,80	55.503,05	0,00	146.240,85	4,51	41.149.548,01	41.295.788,86	41,82	62,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	76.461,80	72.437,18	0,00	148.898,98	4,59	16.691.465,52	16.840.364,50	17,06	64,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	74.070,60	68.347,05	0,00	142.417,65	4,39	9.609.092,13	9.751.509,78	9,88	63,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	64.514,76	82.314,52	0,00	146.829,28	4,52	5.876.259,03	6.023.088,31	6,10	71,80
De > 6 a < 12 Meses	84	174.216,15	303.869,27	0,00	478.085,42	14,73	7.982.290,60	8.460.376,02	8,57	66,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	199.299,60	506.697,86	0,00	705.997,46	21,75	7.599.524,62	8.305.522,08	8,41	73,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	152.404,58	399.682,85	0,00	552.087,43	17,01	3.479.403,51	4.031.490,94	4,08	63,51
De ≥ 2 Años	56	132.610,36	792.257,29	0,00	924.867,65	28,50	3.108.110,80	4.032.978,45	4,08	48,01
Subtotal	941	964.315,65	2.281.109,07	0,00	3.245.424,72	100,00	95.495.694,22	98.741.118,94	100,00	63,86
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	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	941	964.315,65	2.281.109,07	0,00	3.245.424,72		95.495.694,22	98.741.118,94		63,86