

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
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

Banco Cooperativo

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	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	9,66	8,15	7,00	6,08	5,35	4,77	4,26	3,86
		Amort. final	Fecha	26/06/2019	22/12/2017	27/10/2016	28/11/2015	03/07/2015	08/07/2014	02/02/2014	09/07/2013
		Amort. final	Fecha	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	9,05	7,94	7,03	6,28	5,64	5,11	4,65
		Amort. final	Fecha	24/03/2020	15/11/2018	10/08/2017	11/09/2016	02/07/2016	21/06/2015	12/08/2014	25/06/2014
		Amort. final	Fecha	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,81	6,70	5,83	5,13	4,57	4,09	3,70
		Amort. final	Fecha	28/01/2019	19/08/2017	07/12/2016	28/08/2015	16/12/2014	27/05/2014	30/11/2013	07/12/2013
		Amort. final	Fecha	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,96	8,67	7,61	6,74	6,01	5,41	4,90	4,46
		Amort. final	Fecha	15/10/2019	29/06/2018	06/08/2017	25/07/2016	11/04/2015	28/03/2015	22/09/2014	16/04/2014
		Amort. final	Fecha	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,81	6,70	5,83	5,13	4,57	4,09	3,70
		Amort. final	Fecha	28/01/2019	19/08/2017	07/12/2016	28/08/2015	16/12/2014	27/05/2014	30/11/2013	07/12/2013
		Amort. final	Fecha	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,96	8,67	7,61	6,74	6,01	5,41	4,90	4,46
		Amort. final	Fecha	15/10/2019	29/06/2018	06/08/2017	25/07/2016	11/04/2015	28/03/2015	22/09/2014	16/04/2014
		Amort. final	Fecha	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,81	6,70	5,83	5,13	4,57	4,09	3,70
		Amort. final	Fecha	28/01/2019	19/08/2017	07/12/2016	28/08/2015	16/12/2014	27/05/2014	30/11/2013	07/12/2013
		Amort. final	Fecha	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,96	8,67	7,61	6,74	6,01	5,41	4,90	4,46
		Amort. final	Fecha	15/10/2019	29/06/2018	06/08/2017	25/07/2016	11/04/2015	28/03/2015	22/09/2014	16/04/2014
		Amort. final	Fecha	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,47	8,93	7,76	6,81	6,04	5,42	4,83	4,38
		Amort. final	Fecha	18/04/2020	10/02/2018	08/04/2017	22/08/2016	11/12/2015	04/01/2015	28/08/2014	18/03/2014
		Amort. final	Fecha	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,72	13,30	14,01	13,81	13,65	13,54	13,45	13,37
		Amort. final	Fecha	17/07/2024	13/02/2024	31/10/2023	18/08/2023	23/06/2023	05/12/2023	04/08/2023	03/12/2023
		Amort. final	Fecha	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25

\* 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	35.930.813,35	0,733%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	734.883,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	162.727,58		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	363.289,73	2,733%	

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
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  
Banco Cooperativo

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	8.572	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	792.206.222,73	1.650.061.193,12	
Medio	92.417,90	113.429,66	
Mínimo	56,86	1,24	
Máximo	635.143,42	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,77%	3,26%	
Mínimo	1,61%	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	6,62	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,26	16,21	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,28	25,96	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,94	35,48	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,81	45,22	5,02	45,40
50,01 - 60%	13,41	55,43	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,96	65,32	14,33	65,97
70,01 - 80%	23,58	73,98	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,95	85,91	15,49	84,81
90,01 - 100%	2,58	90,47	21,40	95,98
Medio ponderado		64,99		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		91,84		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,33%	0,39%	0,56%	1,10%
Tasa anual equivalente	4,27%	3,92%	4,64%	6,57%	12,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,36%	7,66%
Aragón	1,57%	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	2,42%	2,54%
Cataluña	11,93%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,90%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,20%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,02%	3,46%
Navarra	1,47%	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	423	104.958,31	55.921,45	0,00	160.879,76	4,85	45.204.322,47	45.365.202,23	45,13	65,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	75.077,14	61.972,64	0,00	137.049,78	4,13	15.409.153,92	15.546.203,70	15,46	62,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	62.532,33	54.380,80	0,00	116.913,13	3,52	8.172.968,81	8.289.881,94	8,25	62,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	74.122,39	87.279,37	0,00	161.401,76	4,87	6.219.883,25	6.381.285,01	6,35	69,74
De > 6 a < 12 Meses	67	123.553,27	184.877,82	0,00	308.431,09	9,30	5.690.161,68	5.998.592,77	5,97	62,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	284.961,65	631.458,56	0,00	916.420,21	27,63	9.869.333,24	10.785.753,45	10,73	74,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	150.690,49	369.897,41	0,00	520.587,90	15,70	3.219.046,37	3.739.634,27	3,72	63,91
De ≥ 2 Años	60	153.582,85	841.420,72	0,00	995.003,57	30,00	3.423.743,28	4.418.746,85	4,40	49,49
Subtotal	951	1.029.478,43	2.287.208,77	0,00	3.316.687,20	100,00	97.208.613,02	100.525.300,22	100,00	64,63
<b>Dudosos (subjativos)</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	951	1.029.478,43	2.287.208,77	0,00	3.316.687,20		97.208.613,02	100.525.300,22		64,63