

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositarario 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	43.866,40 685.061.568,80 43,87%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7820% 26/04/2010 86,711688 Bruto 70,236467 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2010 "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	0,9020% 26/04/2010 228,005556 Bruto 184,684500 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	1,1220% 26/04/2010 283,616667 Bruto 229,729500 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	2,4220% 26/04/2010 612,227778 Bruto 495,904500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2
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	4,1720% 26/04/2010 984,516625 Bruto 797,458466 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		801.461.571,29 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 *	Vida media	% TACP Mensual							
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente							
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,92	5,93	5,13	4,49	3,99	3,55	3,21
		Fecha	26/03/2017	29/03/2016	10/06/2015	21/10/2014	19/04/2014	12/11/2013	08/07/2013	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,10	5,30	4,65	4,13	3,71	3,37
		Fecha	05/06/2017	30/05/2016	11/08/2015	19/12/2014	12/06/2014	07/01/2014	30/08/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,19	17,66	16,12	14,68	13,37	12,20	11,16
		Fecha	28/06/2029	18/12/2027	06/06/2026	26/12/2024	03/09/2023	03/07/2022	20/06/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,17	21,12	19,84	18,53	17,23	15,93	14,72
		Fecha	20/06/2032	03/06/2031	22/02/2030	31/10/2028	13/07/2027	28/03/2026	08/01/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,61	23,18	22,57	21,76	20,79	19,75	18,66
		Fecha	27/11/2033	25/06/2033	14/11/2032	23/01/2032	02/02/2031	18/01/2030	17/12/2028	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,50	6,76
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,61	23,18	22,57	21,76	20,79	19,75	18,66
		Fecha	27/11/2033	25/06/2033	14/11/2032	23/01/2032	02/02/2031	18/01/2030	17/12/2028	

* 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		
Serie A	85,48%	685.061.568,80	14,99%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	7,51%	60.200.000,00	7,21%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,86%	14.900.000,00	5,28%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,65%	13.200.000,00	3,57%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,51%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		801.461.571,29			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,57%	27.634.567,92		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	42.256.668,12	0,672%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	510.578,96		
Ints. cobrados pes de ingreso	84.916,75		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositarario Activos
 Bancaja

Audidores Fondo
 Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.468	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	768.942.499,17	1.650.061.193,12
Medio	90.805,68	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	623.803,50	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,36%	3,26%
Mínimo	1,61%	2,36%
Máximo	4,15%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	252	311
Mínimo	01/04/2010	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%	0,26	6,77	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,33	16,11	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,53	25,95	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,41	35,58	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,01	45,35	5,02	45,40
50,01 - 60%	13,63	55,40	8,23	55,35
60,01 - 70%	22,17	65,12	14,33	65,97
70,01 - 80%	23,36	73,76	31,56	76,34
80,01 - 90%	19,93	85,87	15,49	84,81
90,01 - 100%	0,36	90,28	21,40	95,98
Medio ponderado	64,18		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	91,04		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,30%	0,38%	0,41%	1,05%
Tasa anual equivalente	3,50%	3,57%	4,42%	4,81%	11,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,41%	7,66%
Aragón	1,51%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,50%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,18%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,43%	2,54%
Cataluña	11,95%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,57%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,91%	1,60%
Islas Baleares	4,39%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,30%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,04%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
País Vasco	1,21%	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						%	
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	348	97.440,17	40.950,75	0,00	138.390,92	3,96	36.934.895,54	37.073.286,46	42,19	62,80	
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	59.367,48	34.311,72	0,00	93.679,20	2,68	11.206.954,71	11.300.633,91	12,86	63,92	
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	59.589,72	41.012,36	0,00	100.602,08	2,88	7.679.830,06	7.780.432,14	8,85	61,44	
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	71.607,54	61.817,48	0,00	133.425,02	3,82	5.587.069,03	5.720.494,05	6,51	61,83	
De > 6 a < 12 Meses	65	162.139,63	175.051,82	0,00	337.191,45	9,66	6.402.230,76	6.739.422,21	7,67	71,52	
De ≥ 12 a < 18 Meses	72	249.572,69	397.516,80	0,00	647.089,49	18,53	6.700.240,00	7.347.329,49	8,36	66,42	
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	232.090,96	525.804,66	0,00	757.895,62	21,71	5.692.540,05	6.450.435,67	7,34	70,37	
De ≥ 2 Años	74	253.179,92	1.030.193,55	0,00	1.283.373,47	36,76	4.173.901,46	5.457.274,93	6,21	46,33	
Subtotal	852	1.184.988,11	2.306.659,14	0,00	3.491.647,25	100,00	84.377.661,61	87.869.308,86	100,00	62,74	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	852	1.184.988,11	2.306.659,14	0,00	3.491.647,25		84.377.661,61	87.869.308,86		62,74	