

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	42.693,34 666.741.890,78 42,69%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7540% 26/07/2010 81,371134 Bruto 65,910619 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2010 "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	0,8740% 26/07/2010 220,927778 Bruto 178,951500 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	1,0940% 26/07/2010 276,538889 Bruto 223,996500 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	2,3940% 26/07/2010 605,150000 Bruto 490,171500 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	4,1440% 26/07/2010 977,909131 Bruto 792,106396 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		783.141.893,27	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							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,05	6,04	5,23	4,59	4,07	3,66	3,31
		Fecha	12/05/2017	10/05/2016	18/07/2015	24/11/2014	20/05/2014	22/12/2013	15/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
	Amort. final	Años	7,26	6,22	5,41	4,76	4,23	3,79	3,43	
		Fecha	26/07/2017	14/07/2016	21/09/2015	26/01/2015	17/07/2014	08/02/2014	29/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,24	17,72	16,20	14,75	13,44	12,27	11,23
		Fecha	18/07/2029	11/01/2028	02/07/2026	20/01/2025	28/09/2023	29/07/2022	15/07/2021	
	Amort. final	Años	21,51	20,26	18,76	17,51	16,26	14,76	13,76	
		Fecha	25/01/2031	25/07/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026	25/01/2025	25/01/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,20	21,16	19,89	18,58	17,29	15,99	14,78
		Fecha	30/06/2032	18/06/2031	12/03/2030	19/11/2028	04/08/2027	19/04/2026	30/01/2025	
	Amort. final	Años	23,01	22,26	21,01	19,76	18,51	17,51	16,26	
		Fecha	25/04/2033	25/07/2032	25/04/2031	25/01/2030	25/10/2028	25/10/2027	25/07/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,62	23,20	22,60	21,79	20,83	19,79	18,71
		Fecha	01/12/2033	01/07/2033	23/11/2032	04/02/2032	17/02/2031	03/02/2030	03/01/2029	
	Amort. final	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
		Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
		Fecha	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26
		Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
	Amort. final	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
		Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	

* 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		
			% MC		
Serie A	85,14%	666.741.890,78	15,10%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	7,69%	60.200.000,00	7,13%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,90%	14.900.000,00	5,16%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,69%	13.200.000,00	3,41%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,59%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		783.141.893,27			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,41%	25.743.510,40		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.836.810,09	0,644%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	454.769,58		
Ints. cobrados pes de ingreso	96.957,57		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.439	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	764.006.442,74	1.650.061.193,12
Medio	90.532,82	113.429,66
Mínimo	0,70	1,24
Máximo	620.636,93	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,29%	3,26%
Mínimo	1,57%	2,36%
Máximo	4,15%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	251	311
Mínimo	05/05/2010	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%	0,27	6,74	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,34	16,08	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,58	25,89	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,46	35,57	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,11	45,36	5,02	45,40
50,01 - 60%	13,84	55,44	8,23	55,35
60,01 - 70%	22,36	65,15	14,33	65,97
70,01 - 80%	23,08	73,76	31,56	76,34
80,01 - 90%	19,81	85,78	15,49	84,81
90,01 - 100%	0,16	90,32	21,40	95,98
Medio ponderado	63,99		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	90,84		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%	0,40%	1,04%
Tasa anual equivalente	3,51%	3,51%	4,47%	4,72%	11,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,52%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,53%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,19%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	11,97%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,49%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,92%	1,60%
Islas Baleares	4,40%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,33%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,03%	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						%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	400	101.120,16	41.286,76	0,00	142.406,92	3,92	41.285.722,90	41.428.129,82	43,85	63,75	
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	72.918,50	43.687,40	0,00	116.605,90	3,21	13.536.981,44	13.653.587,34	14,45	61,63	
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	55.442,56	33.399,91	0,00	88.842,47	2,45	6.504.890,65	6.593.733,12	6,98	60,43	
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	68.066,60	49.031,66	0,00	117.098,26	3,22	5.210.286,86	5.327.385,12	5,64	60,48	
De > 6 a < 12 Meses	72	174.292,45	180.390,39	0,00	354.682,84	9,77	7.132.370,51	7.487.053,35	7,92	68,57	
De ≥ 12 a < 18 Meses	65	230.180,56	324.844,82	0,00	555.025,38	15,28	5.916.953,46	6.471.978,84	6,85	65,72	
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	258.098,32	544.191,28	0,00	802.289,60	22,09	6.204.461,01	7.006.750,61	7,42	69,60	
De ≥ 2 Años	83	309.728,31	1.144.765,25	0,00	1.454.493,56	40,05	5.060.959,48	6.515.453,04	6,90	48,70	
Subtotal	928	1.269.847,46	2.361.597,47	0,00	3.631.444,93	100,00	90.852.626,31	94.484.071,24	100,00	62,54	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	928	1.269.847,46	2.361.597,47	0,00	3.631.444,93		90.852.626,31	94.484.071,24		62,54	