

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Depositario Activos

Bancaja

Audidores 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+ 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	4,1440% 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	Amortización	Vida media	Amort. final	% TACP Mensual						
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	7,05	6,06	5,25	4,62	4,11	3,70	3,35
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	11/05/2017	14/05/2016	26/07/2015	05/12/2014	03/06/2014	06/01/2014	31/08/2013
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	7,25	6,24	5,43	4,79	4,27	3,84	3,48
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Fecha	25/07/2017	19/07/2016	30/09/2015	07/02/2015	31/07/2014	25/02/2014	17/10/2013
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	17,51	15,76	14,01	12,76	11,51	10,51	9,50
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	25/10/2027	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	22,20	21,16	19,90	18,60	17,31	16,03	14,81
Serie A	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
Serie D	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	22,20	21,16	19,90	18,60	17,31	16,03	14,81
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	25/04/2033	25/07/2032	25/04/2031	25/04/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años	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 *	Años	Fecha	23,62	23,20	22,60	21,80	20,84	19,81	18,73
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Fecha	30/11/2033	01/07/2033	25/11/2032	07/02/2032	22/02/2031	10/02/2030	13/01/2029
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Serie	Mejora crediticia (MC)		A la emisión	
	Actual	% MC	% MC	% MC
Serie A	85,14%	666.741.890,78	15,10%	92,95%
Serie B	7,69%	60.200.000,00	7,13%	3,58%
Serie C	1,90%	14.900.000,00	5,16%	0,89%
Serie D	1,69%	13.200.000,00	3,41%	0,79%
Serie E	3,59%	28.100.002,49	1,79%	
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	33.397.866,13	0,644%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	286.524,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	113.674,53		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.414	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	758.957.854,41	1.650.061.193,12	
Medio	90.201,79	113.429,66	
Mínimo	1,16	1,24	
Máximo	617.464,47	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,26%	3,26%	
Mínimo	1,57%	2,36%	
Máximo	4,15%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	250	311	
Mínimo	07/06/2010	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	6,65	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,36	16,05	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,60	25,85	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,57	35,58	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,11	45,40	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,10	55,45	8,23	55,35
60,01 - 70%	22,67	65,20	14,33	65,97
70,01 - 80%	22,75	73,79	31,56	76,34
80,01 - 90%	19,50	85,69	15,49	84,81
90,01 - 100%	0,07	90,30	21,40	95,98
Medio ponderado	63,81		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	90,62		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,30%	0,37%	0,38%	1,03%
Tasa anual equivalente	3,68%	3,56%	4,37%	4,50%	11,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,52%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,55%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,19%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,54%
Cataluña	12,01%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,40%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,37%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,35%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,05%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
Pais Vasco	1,20%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	375	90.086,41	35.924,66	0,00	126.011,07	3,38	39.124.360,66	39.250.371,73	41,52	62,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	129	78.370,28	40.679,32	0,00	119.049,60	3,19	14.884.870,03	15.003.919,63	15,87	65,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	67.132,96	39.964,11	0,00	107.097,07	2,87	8.208.290,61	8.315.387,68	8,80	61,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	60.332,74	45.152,12	0,00	105.484,86	2,83	4.367.797,17	4.473.282,03	4,73	59,39
De > 6 a < 12 Meses	67	171.247,13	168.151,63	0,00	339.398,76	9,10	6.634.902,28	6.974.301,04	7,38	66,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	174.714,88	216.044,08	0,00	390.758,96	10,48	4.370.714,46	4.761.473,42	5,04	61,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	360.220,81	680.881,94	0,00	1.041.102,75	27,92	8.134.753,82	9.175.856,57	9,71	71,52
De ≥ 2 Años	85	320.540,92	1.179.716,16	0,00	1.500.257,08	40,23	5.078.531,66	6.578.788,74	6,96	48,11
Subtotal	911	1.322.646,13	2.406.514,02	0,00	3.729.160,15	100,00	90.804.220,69	94.533.380,84	100,00	62,41
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	911	1.322.646,13	2.406.514,02	0,00	3.729.160,15		90.804.220,69	94.533.380,84		62,41

Información adicional