

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Depositorio 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+ 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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A	Con amortización opcional *	Años	18/08/2018	05/05/2017	14/05/2016	30/07/2015	12/12/2014	12/06/2014	17/01/2014	13/09/2013			
	Sin amortización opcional *	Años	24/10/2018	18/07/2017	18/07/2016	04/10/2015	15/02/2015	11/08/2014	09/03/2014	01/11/2013			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	25/01/2026	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	25/01/2032	25/01/2031	25/07/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026	25/04/2025	25/01/2024			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	25/01/2026	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	22,94	22,19	21,16	19,90	18,60	17,32	16,05	14,84			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	25/01/2026	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	23,89	23,61	23,20	22,60	21,80	20,85	19,82	18,75			
Serie E	Con amortización opcional *	Años	25/01/2026	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	24,26	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	85,14%	666.741.890,78	15,10%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	7,69%	60.200.000,00	7,13%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,90%	14.900.000,00	5,16%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,69%	13.200.000,00	3,41%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
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	40.804.615,68	0,644%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	688.538,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	107.420,55		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	8.383	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	752.673.714,40	1.650.061.193,12	
Medio	89.785,72	113.429,66	
Mínimo	55,88	1,24	
Máximo	614.286,11	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,26%	
Mínimo	1,57%	2,36%	
Máximo	3,77%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	249	311	
Mínimo	09/07/2010	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	6,65	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,40	16,03	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,63	25,81	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,62	35,51	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,20	45,36	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,18	55,41	8,23	55,35
60,01 - 70%	23,23	65,23	14,33	65,97
70,01 - 80%	22,41	73,86	31,56	76,34
80,01 - 90%	19,03	85,61	15,49	84,81
90,01 - 100%	0,05	90,25	21,40	95,98
Medio ponderado		63,59		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		90,39		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,36%	0,33%	0,39%	1,02%
Tasa anual equivalente	5,57%	4,26%	3,92%	4,53%	11,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,52%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,57%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,16%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,54%
Cataluña	12,04%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,36%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,39%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,37%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
País Vasco	1,19%	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	378	92.856,83	36.295,84	0,00	129.152,67	3,53	38.692.801,38	38.821.954,05	42,43	62,42	
De > 1 a ≤ 2 Meses	129	80.357,41	45.327,50	0,00	125.684,91	3,44	14.535.229,31	14.660.914,22	16,02	63,03	
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	66.787,46	39.370,78	0,00	106.158,24	2,90	8.014.774,18	8.120.932,42	8,88	65,01	
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	48.872,88	35.810,00	0,00	84.682,88	2,32	3.332.088,33	3.416.771,21	3,73	57,76	
De > 6 a < 12 Meses	62	157.188,49	141.733,38	0,00	298.921,87	8,18	5.978.364,37	6.277.286,24	6,86	63,85	
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	202.704,74	242.088,76	0,00	444.793,50	12,17	5.145.177,42	5.589.970,92	6,11	62,73	
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	316.654,36	592.841,75	0,00	909.496,11	24,88	6.776.302,47	7.685.798,58	8,40	70,36	
De ≥ 2 Años	91	330.287,98	1.226.343,50	0,00	1.556.631,48	42,58	5.366.731,52	6.923.363,00	7,57	46,41	
Subtotal	901	1.295.710,15	2.359.811,51	0,00	3.655.521,66	100,00	87.841.468,98	91.496.990,64	100,00	61,64	
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	901	1.295.710,15	2.359.811,51	0,00	3.655.521,66		87.841.468,98	91.496.990,64		61,64	