

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	41.545,71 648.819.353,07 41,55%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9940% 25/10/2010 104,388213 Bruto 84,554453 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 "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	1,1140% 25/10/2010 281,594444 Bruto 228,091500 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	1,3340% 25/10/2010 337,205556 Bruto 273,136500 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	2,6340% 25/10/2010 665,816667 Bruto 539,311500 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	4,3840% 25/10/2010 1.034,544795 Bruto 837,981284 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2	
Total		765.219.355,56	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	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,05	12,05/2017	15,51	21,01/2021	25,01/2025	28,08/2015	32,08/2019	36,08/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,22	12,07/2017	15,51	21,01/2021	25,01/2025	28,08/2015	32,08/2019	36,08/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,22	12,07/2017	15,51	21,01/2021	25,01/2025	28,08/2015	32,08/2019	36,08/2023		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,22	12,07/2017	15,51	21,01/2021	25,01/2025	28,08/2015	32,08/2019	36,08/2023		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,22	12,07/2017	15,51	21,01/2021	25,01/2025	28,08/2015	32,08/2019	36,08/2023		

* 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

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
Serie A	84,79%	648.819.353,07	15,45%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	7,87%	60.200.000,00	7,29%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,95%	14.900.000,00	5,27%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,72%	13.200.000,00	3,47%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,67%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		765.219.355,56			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,47%	25.614.472,38		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.481.729,25	0,884%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	487.463,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	96.979,80		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	8.320	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	738.164.860,58	1.650.061.193,12	
Medio	88.721,74	113.429,66	
Mínimo	4,43	1,24	
Máximo	604.715,53	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	3,26%	
Mínimo	1,57%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	247	311	
Mínimo	01/10/2010	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%	0,29	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,47	16,01	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,79	25,82	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,68	35,46	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,64	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,44	55,41	8,23	55,35
60,01 - 70%	24,87	65,37	14,33	65,97
70,01 - 80%	20,81	74,00	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,02	85,21	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	62,98		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	89,70		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,29%	0,33%	0,35%	0,99%
Tasa anual equivalente	4,39%	3,48%	3,87%	4,15%	11,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,46%	7,66%
Aragón	1,49%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,59%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,16%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,54%
Cataluña	12,06%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,28%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,42%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,46%	1,38%
País Vasco	1,21%	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	389	97.629,81	37.021,47	0,00	134.651,28	3,47	38.777.276,27	38.911.927,55	42,04	59,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	87.174,03	44.765,18	0,00	131.939,21	3,40	15.523.597,22	15.655.536,43	16,91	64,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	55.488,00	32.030,36	0,00	87.518,36	2,26	6.442.167,16	6.529.685,52	7,05	61,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	60.752,62	39.876,66	0,00	100.629,28	2,60	4.819.038,55	4.919.667,83	5,32	65,56
De > 6 a < 12 Meses	64	129.869,56	107.829,19	0,00	237.698,75	6,13	5.213.485,19	5.451.183,94	5,89	55,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	229.653,22	223.687,90	0,00	453.341,12	11,69	5.013.926,58	5.467.267,70	5,91	66,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	263.322,52	377.331,30	0,00	640.653,82	16,52	4.838.836,87	5.479.490,69	5,92	60,39
De ≥ 2 Años	126	518.117,28	1.572.676,11	0,00	2.090.793,39	53,92	8.053.928,59	10.144.721,98	10,96	50,98
Subtotal	952	1.442.007,04	2.435.218,17	0,00	3.877.225,21	100,00	88.682.256,43	92.559.481,64	100,00	59,84
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	952	1.442.007,04	2.435.218,17	0,00	3.877.225,21		88.682.256,43	92.559.481,64		59,84