

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

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	40.580,39 633.743.950,63 40,58%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1350% 25/01/2011 117,705676 Bruto 95,341598 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2011 "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	1,2550% 25/01/2011 320,722222 Bruto 259,785000 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	1,4750% 25/01/2011 376,944444 Bruto 305,325000 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	2,7750% 25/01/2011 709,166667 Bruto 574,425000 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	4,5250% 25/01/2011 1.079,552514 Bruto 874,437536 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2	
Total		750.143.953,12	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	
				Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	8,14	25/01/2026	7,97	10/10/2018	6,71	07/07/2017	5,75	23/07/2016	4,97	13/10/2015	4,35	02/03/2015	3,86	03/09/2014	3,47	13/04/2014	3,13	10/12/2013
	Sin amortización opcional *	8,14	14/12/2018	6,91	18/09/2017	5,93	27/09/2016	5,16	21/12/2015	4,54	09/05/2015	4,04	06/11/2014	3,28	08/06/2014	3,28	03/02/2014	3,28	03/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	15,26	25/01/2026	13,26	25/01/2024	11,76	25/07/2022	10,26	25/01/2021	9,01	25/10/2019	8,01	25/10/2018	7,26	25/01/2018	6,50	25/04/2017	6,50	25/04/2017
	Sin amortización opcional *	15,26	25/01/2026	13,26	25/01/2024	11,76	25/07/2022	10,26	25/01/2021	9,01	25/10/2019	8,01	25/10/2018	7,26	25/01/2018	6,50	25/04/2017	6,50	25/04/2017
Serie C	Con amortización opcional *	22,02	25/10/2032	21,01	25/10/2031	19,76	25/07/2030	18,27	25/01/2029	17,01	25/10/2027	15,76	25/07/2026	14,51	25/04/2025	13,26	25/01/2024	13,26	25/01/2024
	Sin amortización opcional *	22,02	25/10/2032	21,01	25/10/2031	19,76	25/07/2030	18,27	25/01/2029	17,01	25/10/2027	15,76	25/07/2026	14,51	25/04/2025	13,26	25/01/2024	13,26	25/01/2024
Serie D	Con amortización opcional *	23,38	25/07/2034	23,10	25/01/2024	22,68	25/07/2022	22,09	25/10/2021	21,30	25/10/2019	20,36	25/10/2018	19,35	25/01/2018	18,30	25/04/2017	18,30	25/04/2017
	Sin amortización opcional *	23,38	25/07/2034	23,10	25/01/2024	22,68	25/07/2022	22,09	25/10/2021	21,30	25/10/2019	20,36	25/10/2018	19,35	25/01/2018	18,30	25/04/2017	18,30	25/04/2017
Serie E	Con amortización opcional *	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034
	Sin amortización opcional *	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	25/07/2034	23,76	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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	84,48%	633.743.950,63	15,75%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,03%	60.200.000,00	7,41%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,99%	14.900.000,00	5,35%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,76%	13.200.000,00	3,52%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,75%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		750.143.953,12			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,52%	25.431.771,21		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.159.557,07	1,025%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	408.718,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	106.730,53		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.302	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	732.911.574,34	1.650.061.193,12	
Medio	88.281,33	113.429,66	
Mínimo	34,88	1,24	
Máximo	601.513,46	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,26%	
Mínimo	1,58%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	246	311	
Mínimo	05/11/2010	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%	0,30	6,88	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,51	15,90	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,82	25,75	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,80	35,45	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,68	45,36	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,65	55,44	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,69	65,50	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,72	74,11	31,56	76,34
80,01 - 90%	17,82	85,03	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		62,77		75,31
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		89,47		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,32%	0,34%	0,36%	0,98%
Tasa anual equivalente	4,20%	3,79%	4,02%	4,25%	11,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,42%	7,66%
Aragón	1,50%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,59%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,13%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,54%
Cataluña	12,05%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,34%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,38%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,43%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,10%	3,46%
Navarra	1,44%	1,38%
Pais 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	399	103.097,14	40.584,75	0,00	143.681,89	3,65	39.368.146,54	39.511.828,43	43,30	59,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	65.304,38	30.388,04	0,00	95.692,42	2,43	12.029.659,93	12.125.352,35	13,29	61,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	66.160,53	40.481,78	0,00	106.642,31	2,71	8.193.460,57	8.300.102,88	9,10	69,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	65.038,04	41.582,72	0,00	106.620,76	2,71	5.054.315,97	5.160.936,73	5,66	57,93
De > 6 a < 12 Meses	55	116.142,39	88.891,66	0,00	205.034,05	5,21	4.424.853,58	4.629.887,63	5,07	55,81
De > 12 a < 18 Meses	59	228.414,09	207.787,33	0,00	436.201,42	11,08	4.867.573,28	5.303.774,70	5,81	61,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	259.327,83	326.597,12	0,00	585.924,95	14,89	4.506.746,15	5.092.671,10	5,58	61,68
De ≥ 2 Años	136	587.750,63	1.667.734,58	0,00	2.255.485,21	57,31	8.880.000,49	11.135.485,70	12,20	51,90
Subtotal	951	1.491.235,03	2.444.047,98	0,00	3.935.283,01	100,00	87.324.756,51	91.260.039,52	100,00	59,20
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	951	1.491.235,03	2.444.047,98	0,00	3.935.283,01		87.324.756,51	91.260.039,52		59,20

Información adicional