

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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 Fitch / Moody's	
		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	Años	% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,08	6,83	5,88	5,14	4,52	4,03	3,64	3,30		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28/01/2019	07/11/2017	19/11/2016	14/02/2016	04/07/2015	03/01/2015	05/08/2014	02/04/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18,51	16,76	15,26	13,76	12,26	11,26	10,26	9,26		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/04/2029	25/07/2027	25/01/2026	25/07/2024	25/01/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/01/2020		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,26	13,26	11,76	10,51	9,26	8,26	7,50	6,75		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017		
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,42	21,68	20,68	19,46	18,20	16,95	15,71	14,54		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21/03/2033	24/06/2032	24/06/2031	04/04/2030	30/12/2028	01/10/2027	07/07/2026	04/05/2025		

* 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	43.931.014,34	1,025%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	669.332,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	86.776,71		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	8.242	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	718.901.642,76	1.650.061.193,12	
Medio	87.224,17	113.429,66	
Mínimo	5,58	1,24	
Máximo	595.091,45	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,26%	3,26%	
Mínimo	1,58%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	244	311	
Mínimo	05/01/2011	26/06/2005	
Máximo	21/10/2034	21/10/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	6,77	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,58	15,76	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,87	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,94	35,26	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,13	45,30	5,02	45,40
50,01 - 60%	15,03	55,52	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,65	65,75	14,33	65,97
70,01 - 80%	17,31	74,52	31,56	76,34
80,01 - 90%	17,18	84,71	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		62,27		75,31
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		89,01		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,51%	0,40%	0,37%	0,96%
Tasa anual equivalente	8,35%	5,90%	4,74%	4,33%	10,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,38%	7,66%
Aragón	1,50%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,62%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,13%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	11,98%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,34%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,41%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,40%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,44%	1,38%
Pais 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	327	76.371,96	29.051,94	0,00	105.423,90	2,85	31.516.389,33	31.621.813,23	39,81	59,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	129	72.752,55	35.912,30	0,00	108.664,85	2,94	12.760.890,84	12.869.555,69	16,20	58,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	59.612,00	35.414,97	0,00	95.026,97	2,57	6.827.487,95	6.922.514,92	8,71	58,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	61.665,11	42.979,43	0,00	104.644,54	2,83	4.310.250,37	4.414.894,91	5,56	57,66
De > 6 a < 12 Meses	48	107.412,58	72.648,97	0,00	180.061,55	4,86	3.939.406,62	4.119.468,17	5,19	56,13
De > 12 a < 18 Meses	46	177.936,86	145.573,55	0,00	323.510,41	8,74	3.727.643,87	4.051.154,28	5,10	53,76
De > 18 a < 24 Meses	53	199.095,30	236.283,96	0,00	435.379,26	11,76	3.476.233,92	3.911.613,18	4,92	52,69
De ≥ 2 Años	144	634.041,86	1.715.279,85	0,00	2.349.321,71	63,46	9.179.834,10	11.529.155,81	14,51	51,09
Subtotal	871	1.388.888,22	2.313.144,97	0,00	3.702.033,19	100,00	75.738.137,00	79.440.170,19	100,00	57,08
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	871	1.388.888,22	2.313.144,97	0,00	3.702.033,19		75.738.137,00	79.440.170,19		57,08

Información adicional