

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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

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

Depositarario 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	38.416,90 599.956.727,30 38,42%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4530% 26/07/2011 141,099938 Bruto 114,290950 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2011 "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	1,5730% 26/07/2011 397,619444 Bruto 322,071750 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	1,7930% 26/07/2011 453,230556 Bruto 367,116750 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	3,0930% 26/07/2011 781,841667 Bruto 633,291750 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	4,8430% 26/07/2011 1.142,860502 Bruto 925,717007 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2011 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		716.356.729,79	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	Con amortización opcional *	Vida media	% 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	Años	Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,99	6,75	5,76	5,01	4,41	3,91	3,52	3,17	18/04/2019	22/01/2018	25/01/2017	25/04/2016	21/09/2015	23/03/2015	29/10/2014	25/06/2014	
			Fecha	18/04/2019	22/01/2018	25/01/2017	25/04/2016	21/09/2015	23/03/2015	29/10/2014	25/06/2014									
			Amort. final	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,19	6,95	5,99	5,20	4,58	4,08	3,69	3,31	30/06/2019	05/04/2018	14/04/2017	06/07/2016	22/11/2015	21/05/2015	20/12/2014	15/08/2014	15/08/2014
			Fecha	30/06/2019	05/04/2018	14/04/2017	06/07/2016	22/11/2015	21/05/2015	20/12/2014	15/08/2014									
			Amort. final	Años	18,01	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	9,01	25/04/2029	25/10/2027	25/01/2026	25/07/2024	25/04/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/04/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017									
			Amort. final	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,63	18,27	16,84	15,40	14,03	12,80	11,69	10,71	07/12/2030	28/07/2029	20/02/2028	13/09/2026	03/05/2025	06/02/2024	29/12/2022	05/01/2022	05/01/2022
			Fecha	07/12/2030	28/07/2029	20/02/2028	13/09/2026	03/05/2025	06/02/2024	29/12/2022	05/01/2022									
			Amort. final	Años	21,52	20,52	19,26	18,01	16,76	15,51	14,26	13,01	25/10/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/01/2028	25/10/2026	25/07/2025	25/04/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017									
			Amort. final	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,93	21,21	20,24	19,04	17,80	16,58	15,37	14,22	25/03/2033	06/07/2032	16/07/2031	05/05/2030	05/02/2029	18/11/2027	03/09/2026	09/07/2025	09/07/2025
			Fecha	25/03/2033	06/07/2032	16/07/2031	05/05/2030	05/02/2029	18/11/2027	03/09/2026	09/07/2025									
			Amort. final	Años	22,52	22,02	21,27	20,26	19,01	17,77	16,76	15,51	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/07/2031	25/04/2030	25/01/2029	25/01/2028	25/10/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017									
			Amort. final	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,89	22,62	22,22	21,66	20,92	20,02	19,05	18,04	08/03/2034	30/11/2033	09/07/2033	16/12/2032	21/03/2032	28/04/2031	08/05/2030	04/05/2029	04/05/2029
			Fecha	08/03/2034	30/11/2033	09/07/2033	16/12/2032	21/03/2032	28/04/2031	08/05/2030	04/05/2029									
			Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017									
			Amort. final	Años	14,76	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	25/01/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
			Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034									
			Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	83,75%	599.956.727,30	16,82%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	8,40%	60.200.000,00	8,08%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,08%	14.900.000,00	5,91%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,84%	13.200.000,00	3,99%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,92%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		716.356.729,79			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,99%	27.480.415,78		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.658.198,48	1,343%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	366.422,51		
Ints. cobrados pes de ingreso	110.469,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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

Depositarario 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	8.132	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	697.650.829,34	1.650.061.193,12
Medio	85.790,81	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	582.244,65	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,42%	3,26%
Mínimo	1,58%	2,36%
Máximo	3,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	241	311
Mínimo	05/05/2011	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%	0,33	6,82	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,55	15,91	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,05	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,04	35,18	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,56	45,21	5,02	45,40
50,01 - 60%	16,75	55,70	8,23	55,35
60,01 - 70%	28,02	65,90	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,69	74,86	31,56	76,34
80,01 - 90%	16,01	84,09	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		61,56		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,08		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,30%	0,38%	0,36%	0,93%
Tasa anual equivalente	2,06%	3,52%	4,51%	4,27%	10,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,33%	7,66%
Aragón	1,45%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,69%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,14%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,43%	2,54%
Cataluña	12,00%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,43%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,94%	1,60%
Islas Baleares	4,47%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,25%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,15%	3,46%
Navarra	1,43%	1,38%
País Vasco	1,19%	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	415	101.305,54	39.138,56	0,00	140.444,10	3,97	39.787.003,24	39.927.447,34	46,51	57,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	75.323,34	42.164,91	0,00	117.488,25	3,32	13.728.251,35	13.845.739,60	16,13	63,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	57.779,75	30.835,77	0,00	88.615,52	2,50	6.252.140,83	6.340.756,35	7,39	62,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	56.022,81	38.349,29	0,00	94.372,10	2,67	4.314.868,12	4.409.240,22	5,14	66,00
De > 6 a < 12 Meses	49	118.093,89	85.489,67	0,00	203.583,56	5,75	4.608.555,16	4.812.138,72	5,61	66,53
De > 12 a < 18 Meses	27	114.942,24	84.263,90	0,00	199.206,14	5,63	2.511.982,53	2.711.188,67	3,16	67,85
De > 18 a < 24 Meses	48	197.439,47	201.675,11	0,00	399.114,58	11,28	3.152.162,54	3.551.277,12	4,14	51,72
De ≥ 2 Años	146	642.905,93	1.653.792,14	0,00	2.296.698,07	64,89	7.952.095,15	10.248.793,22	11,94	44,67
Subtotal	920	1.363.812,97	2.175.709,35	0,00	3.539.522,32	100,00	82.307.058,92	85.846.581,24	100,00	57,68
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	24	766.265,92	3.015,47	0,00	769.281,39	38,22	0,00	769.281,39	38,22	23,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	91.928,46	571,08	0,00	92.499,54	4,60	0,00	92.499,54	4,60	43,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	337.918,04	4.957,54	0,00	342.875,58	17,03	0,00	342.875,58	17,03	17,46
De > 6 a < 12 Meses	13	370.892,92	8.319,24	0,00	379.212,16	18,84	0,00	379.212,16	18,84	18,41
De > 12 a < 18 Meses	13	405.602,92	15.084,05	0,00	420.686,97	20,90	0,00	420.686,97	20,90	21,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.075,05	310,73	0,00	8.385,78	0,42	0,00	8.385,78	0,42	14,68
Subtotal	65	1.980.683,31	32.258,11	0,00	2.012.941,42	100,00	0,00	2.012.941,42	100,00	21,06
Total	985	3.344.496,28	2.207.967,46	0,00	5.552.463,74		82.307.058,92	87.859.522,66		55,47