

# BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/08/2011  
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)

### 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	37.592,13 587.076.294,21 37,59%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7180% 25/10/2011 163,252178 Bruto 132,234264 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2011 "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	1,8380% 25/10/2011 464,805556 Bruto 376,330500 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	2,0580% 25/10/2011 520,216667 Bruto 421,375500 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	3,3580% 25/10/2011 848,827778 Bruto 687,550500 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	5,1080% 25/10/2011 1.205,395714 Bruto 976,370528 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2011 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		703.476.296,70	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	7,93	6,72	5,77	5,02	4,41	3,95	3,52	3,21									
			Fecha	28/06/2019	10/04/2018	29/04/2017	01/08/2016	19/12/2015	04/07/2015	29/01/2015	09/10/2014									
			Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,15	6,94	5,99	5,22	4,60	4,11	3,69	3,35									
			Fecha	16/09/2019	30/06/2018	15/07/2017	10/10/2016	29/02/2016	31/08/2015	03/04/2015	29/11/2014									
			Amort. final	Años	17,76	16,26	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	9,01								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51									
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018									
			Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,47	18,14	16,73	15,32	13,98	12,75	11,66	10,69									
			Fecha	08/01/2031	08/09/2029	12/04/2028	14/11/2026	12/07/2025	21/04/2024	19/03/2023	30/03/2022									
			Amort. final	Años	21,27	20,27	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51									
			Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/07/2019	25/10/2018	25/07/2018									
			Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,73	21,04	20,10	18,94	17,72	16,52	15,33	14,20									
			Fecha	09/04/2033	03/08/2032	24/08/2031	27/06/2030	07/04/2029	26/01/2028	19/11/2026	30/09/2025									
			Amort. final	Años	22,27	21,77	21,02	20,01	19,01	17,76	16,76	15,52								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51									
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018									
			Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,65	22,39	22,02	21,49	20,77	19,91	18,96	17,97									
			Fecha	12/03/2034	09/12/2033	25/07/2033	12/01/2033	27/04/2032	16/06/2031	05/07/2030	10/07/2029									
			Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02								
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51									
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018									
			Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02									
			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	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	83,45%	587.076.294,21	17,23%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,56%	60.200.000,00	8,32%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,12%	14.900.000,00	6,12%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,88%	13.200.000,00	4,16%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,99%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		703.476.296,70			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,16%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.913.458,52	1,608%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	152.841,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.677,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/08/2011  
**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	7.970	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	679.796.773,02	1.650.061.193,12
Medio	85.294,45	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	557.639,59	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,78%	3,26%
Mínimo	1,58%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	237	311
Mínimo	10/09/2011	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	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%	0,32	6,85	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,53	15,77	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,21	25,49	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,35	35,21	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,64	45,07	5,02	45,40
50,01 - 60%	17,68	55,53	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,82	65,68	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,56	74,80	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,90	83,46	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		60,88		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,20		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,16%	0,25%	0,32%	0,89%
Tasa anual equivalente	1,88%	1,88%	2,92%	3,80%	10,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,35%	7,66%
Aragón	1,40%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,72%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,05%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,30%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,44%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,37%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,41%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	382	80.553,37	36.806,50	0,00	117.359,87	4,22	36.037.926,40	36.155.286,27	43,25	58,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	82.457,32	53.641,85	0,00	136.099,17	4,90	15.307.715,98	15.443.815,15	18,47	60,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	78.440,91	48.508,32	0,00	126.949,23	4,57	8.550.916,28	8.677.865,51	10,38	61,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	53.390,92	42.045,25	0,00	95.436,17	3,43	4.344.169,98	4.439.606,15	5,31	64,54
De > 6 a < 12 Meses	48	100.520,29	81.208,90	0,00	181.729,19	6,54	4.014.602,18	4.196.331,37	5,02	65,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	157.073,41	120.424,38	0,00	277.497,79	9,98	3.794.052,81	4.071.550,60	4,87	67,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	127.816,35	118.567,36	0,00	246.383,71	8,86	2.099.835,24	2.346.218,95	2,81	56,99
De ≥ 2 Años	95	646.575,95	952.303,42	0,00	1.598.879,37	57,51	6.668.682,72	8.267.562,09	9,89	57,91
Subtotal	856	1.326.828,52	1.453.505,98	0,00	2.780.334,50	100,00	80.817.901,59	83.598.236,09	100,00	60,18
<b>Dudosos (subjektivos)</b>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	688.232,49	9.638,97	0,00	697.871,46	53,94	0,00	697.871,46	53,94	26,88
De > 6 a < 12 Meses	7	284.517,17	7.056,16	0,00	291.573,33	22,54	0,00	291.573,33	22,54	26,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	118.013,80	4.021,11	0,00	122.034,91	9,43	0,00	122.034,91	9,43	18,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	175.366,51	6.951,12	0,00	182.317,63	14,09	0,00	182.317,63	14,09	27,76
Subtotal	31	1.266.129,97	27.667,36	0,00	1.293.797,33	100,00	0,00	1.293.797,33	100,00	25,85
Total	887	2.592.958,49	1.481.173,34	0,00	4.074.131,83		80.817.901,59	84.892.033,42		58,99