

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europa 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 Titulación

| 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 | 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 | | | | | | | | |
| | | | Años | 0,17 | 0,34 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| | | % TACP Anual equivalente | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 7,99 | 6,75 | 5,80 | 5,07 | 4,48 | 3,99 | 3,60 | 3,26 | |
| | | Fecha | 18/07/2019 | 21/04/2018 | 12/05/2017 | 16/08/2016 | 16/01/2016 | 21/07/2015 | 01/03/2015 | 28/10/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 8,18 | 6,97 | 6,02 | 5,26 | 4,66 | 4,16 | 3,75 | 3,41 | |
| | | Fecha | 26/09/2019 | 13/07/2018 | 30/07/2017 | 27/10/2016 | 19/03/2016 | 20/09/2015 | 24/04/2015 | 21/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 17,76 | 16,26 | 14,76 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 10,01 | 9,01 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 | |
| | | Fecha | 25/04/2026 | 25/04/2024 | 25/10/2022 | 25/07/2021 | 25/07/2020 | 25/07/2019 | 25/10/2018 | 25/01/2018 | |
| | | Amort. final | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 19,50 | 18,18 | 16,77 | 15,37 | 14,03 | 12,81 | 11,72 | 10,75 | |
| | | Fecha | 19/01/2031 | 22/09/2029 | 28/04/2028 | 02/12/2026 | 31/07/2025 | 13/05/2024 | 11/04/2023 | 22/04/2022 | |
| | | Amort. final | Años | 21,27 | 20,52 | 19,27 | 18,01 | 16,76 | 15,52 | 14,26 | 13,26 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 | |
| | | Fecha | 25/04/2026 | 25/04/2024 | 25/10/2022 | 25/07/2021 | 25/07/2020 | 25/07/2019 | 25/10/2018 | 25/01/2018 | |
| | | Amort. final | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 21,74 | 21,06 | 20,13 | 18,98 | 17,76 | 16,57 | 15,39 | 14,26 | |
| | | Fecha | 14/04/2033 | 11/08/2032 | 04/09/2031 | 11/07/2030 | 23/04/2029 | 12/02/2028 | 10/12/2026 | 23/10/2025 | |
| | | Amort. final | Años | 22,27 | 21,77 | 21,02 | 20,27 | 19,01 | 17,76 | 16,76 | 15,52 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 | |
| | | Fecha | 25/04/2026 | 25/04/2024 | 25/10/2022 | 25/07/2021 | 25/07/2020 | 25/07/2019 | 25/10/2018 | 25/01/2018 | |
| | | Amort. final | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 22,65 | 22,40 | 22,03 | 21,51 | 20,80 | 19,95 | 19,00 | 18,02 | |
| | | Fecha | 13/03/2034 | 11/12/2033 | 30/07/2033 | 19/01/2033 | 08/05/2032 | 30/06/2031 | 21/07/2030 | 28/07/2029 | |
| | | Amort. final | Años | 23,02 | 23,02 | 23,02 | 23,02 | 23,02 | 23,02 | 23,02 | 23,02 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 | |
| | | Fecha | 25/04/2026 | 25/04/2024 | 25/10/2022 | 25/07/2021 | 25/07/2020 | 25/07/2019 | 25/10/2018 | 25/01/2018 | |
| | | Amort. final | Años | 14,76 | 12,76 | 11,26 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,26 | 6,51 |
| | Sin amortización opcional * | 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 | |

* 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 | | % 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 | 38.907.415,08 | 1,608% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 329.833,86 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 103.488,35 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 | 7.957 | 14.547 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 676.083.671,74 | 1.650.061.193,12 |
| Medio | 84.967,16 | 113.429,66 |
| Mínimo | 0,00 | 1,24 |
| Máximo | 556.068,30 | 768.383,59 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,87% | 3,26% |
| Mínimo | 1,77% | 2,36% |
| Máximo | 4,65% | 5,00% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 236 | 311 |
| Mínimo | 05/10/2011 | 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% | 0,33 | 6,80 | 0,02 | 6,60 |
| 10,01 - 20% | 1,55 | 15,74 | 0,33 | 15,91 |
| 20,01 - 30% | 4,23 | 25,48 | 1,05 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 7,61 | 35,31 | 2,57 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 10,67 | 45,21 | 5,02 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 17,73 | 55,56 | 8,23 | 55,35 |
| 60,01 - 70% | 27,58 | 65,61 | 14,33 | 65,97 |
| 70,01 - 80% | 15,83 | 74,78 | 31,56 | 76,34 |
| 80,01 - 90% | 14,47 | 83,34 | 15,49 | 84,81 |
| 90,01 - 100% | | | 21,40 | 95,98 |
| Medio ponderado | | 60,70 | | 75,31 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,00 |
| Máximo | | 86,98 | | 100,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,18% | 0,17% | 0,20% | 0,31% | 0,88% |
| Tasa anual equivalente | 2,19% | 2,00% | 2,32% | 3,60% | 10,07% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,35% | 7,66% |
| Aragón | 1,39% | 1,72% |
| Asturias | 0,13% | 0,12% |
| Canarias | 8,74% | 7,40% |
| Cantabria | 0,02% | 0,03% |
| Castilla y León | 2,11% | 2,48% |
| Castilla-La Mancha | 2,48% | 2,54% |
| Cataluña | 12,07% | 12,92% |
| Comunidad Valenciana | 37,25% | 38,02% |
| Extremadura | 0,38% | 0,32% |
| Galicia | 1,95% | 1,60% |
| Islas Baleares | 4,45% | 4,69% |
| La Rioja | 0,56% | 0,59% |
| Madrid | 14,37% | 13,74% |
| Mejilla | 0,01% | 0,01% |
| Murcia | 4,14% | 3,46% |
| Navarra | 1,40% | 1,38% |
| País 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 | Total | | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 407 | 90.580,20 | 39.993,72 | 0,00 | 130.573,92 | 4,54 | 39.021.752,76 | 39.152.326,68 | 45,62 | 58,99 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 154 | 86.225,22 | 56.570,07 | 0,00 | 142.795,29 | 4,96 | 15.193.943,96 | 15.336.739,25 | 17,87 | 61,20 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 57 | 51.565,25 | 36.960,25 | 0,00 | 88.525,50 | 3,08 | 6.669.603,81 | 6.758.129,31 | 7,88 | 62,65 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 49 | 74.883,18 | 51.671,64 | 0,00 | 126.554,82 | 4,40 | 5.215.413,60 | 5.341.968,42 | 6,23 | 62,94 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 50 | 102.959,92 | 88.330,52 | 0,00 | 191.290,44 | 6,65 | 4.146.325,69 | 4.337.616,13 | 5,05 | 65,40 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 41 | 162.959,89 | 127.482,94 | 0,00 | 290.442,83 | 10,09 | 3.774.023,61 | 4.064.466,44 | 4,74 | 65,91 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 27 | 143.876,52 | 126.294,76 | 0,00 | 270.171,28 | 9,39 | 2.330.176,54 | 2.600.347,82 | 3,03 | 62,46 | |
| De ≥ 2 Años | 97 | 656.139,17 | 981.520,86 | 0,00 | 1.637.660,03 | 56,90 | 6.584.418,33 | 8.222.078,36 | 9,58 | 55,74 | |
| Subtotal | 882 | 1.369.189,35 | 1.508.824,76 | 0,00 | 2.878.014,11 | 100,00 | 82.935.658,30 | 85.813.672,41 | 100,00 | 60,26 | |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 16 | 596.304,03 | 9.658,55 | 0,00 | 605.962,58 | 46,72 | 0,00 | 605.962,58 | 46,72 | 25,43 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 8 | 376.445,63 | 9.681,65 | 0,00 | 386.127,28 | 29,77 | 0,00 | 386.127,28 | 29,77 | 29,25 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 4 | 118.013,80 | 4.300,33 | 0,00 | 122.314,13 | 9,43 | 0,00 | 122.314,13 | 9,43 | 18,97 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 3 | 175.366,51 | 7.355,26 | 0,00 | 182.721,77 | 14,09 | 0,00 | 182.721,77 | 14,09 | 27,82 | |
| Subtotal | 31 | 1.266.129,97 | 30.995,79 | 0,00 | 1.297.125,76 | 100,00 | 0,00 | 1.297.125,76 | 100,00 | 25,92 | |
| Total | 913 | 2.635.319,32 | 1.539.820,55 | 0,00 | 4.175.139,87 | | 82.935.658,30 | 87.110.798,17 | | 59,09 | |