

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR



Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	86.124,03 1.344.998.976,51 86,12%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2.6340% 25/04/2006 567,126738 Bruto 482,057727 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006 "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	2.7540% 25/04/2006 688,500000 Bruto 585,225000 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	2.9740% 25/04/2006 743,500000 Bruto 631,975000 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	4.2740% 25/04/2006 1.068,500000 Bruto 908,225000 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	6.0240% 25/04/2006 1.405,933679 Bruto 1.195,043627 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.461.398.979,00	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 Fecha	% TACP Mensual							Años Fecha	
				0,00	0,60	0,78	0,97	1,15	1,35	1,54		1,74
				% TACP Anual equivalente								
				0,00	7,00	9,00	11,00	13,00	15,00	17,00	19,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,16	7,07	6,10	5,34	4,72	4,22	3,81	3,46	
			Fecha	24/04/2019	22/03/2013	04/04/2012	29/06/2011	16/11/2010	17/05/2010	19/12/2009	12/08/2009	
			Amort. final	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	7,27	6,31	5,54	4,91	4,40	3,97	3,61	
			Fecha	25/07/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/07/2015	
			Amort. final	Años	25/05/2019	03/06/2013	17/06/2012	10/09/2011	24/01/2011	21/07/2010	15/02/2010	06/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	11,60	10,08	8,83	7,83	6,99	6,32	5,73	
			Fecha	08/12/2025	03/10/2017	25/03/2016	26/12/2014	25/12/2013	24/02/2013	23/06/2012	19/11/2011	
			Amort. final	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,05	12,29	10,80	9,56	8,54	7,67	6,95	6,33	
			Fecha	13/03/2026	09/06/2018	13/12/2016	18/09/2015	11/09/2014	29/10/2013	06/02/2013	25/06/2012	
			Amort. final	Años	28,93	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	11,60	10,08	8,83	7,83	6,99	6,32	5,73	
			Fecha	07/12/2025	03/10/2017	24/03/2016	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	
			Amort. final	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,05	12,29	10,80	9,56	8,54	7,67	6,95	6,33	
			Fecha	13/03/2026	09/06/2018	13/12/2016	18/09/2015	11/09/2014	29/10/2013	06/02/2013	25/06/2012	
			Amort. final	Años	28,93	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	11,60	10,08	8,83	7,83	6,99	6,32	5,73	
			Fecha	08/12/2025	03/10/2017	25/03/2016	26/12/2014	25/12/2013	24/02/2013	23/06/2012	19/11/2011	
			Amort. final	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,05	12,29	10,80	9,56	8,54	7,67	6,95	6,33	
			Fecha	13/03/2026	09/06/2018	13/12/2016	18/09/2015	11/09/2014	29/10/2013	06/02/2013	25/06/2012	
			Amort. final	Años	28,93	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,49	12,67	11,10	9,80	8,71	7,82	7,11	6,43	
			Fecha	21/08/2026	28/10/2018	04/04/2017	14/12/2015	13/11/2014	23/12/2013	05/04/2013	31/07/2012	
			Amort. final	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,24	18,17	17,60	17,17	16,83	16,56	16,35	16,17	
			Fecha	21/05/2028	24/04/2024	29/09/2023	25/04/2023	24/12/2022	17/09/2022	30/06/2022	26/04/2022	
			Amort. final	Años	28,93	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035

* 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			A la emisión	% MC	
Serie A	92,04%	1.344.998.976,51	8,12%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	4,12%	60.200.000,00	3,92%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,02%	14.900.000,00	2,88%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	0,90%	13.200.000,00	1,96%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	1,92%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.461.398.979,00			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,96%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	58.324.029,03	2.524%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.849.289,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	664.939,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.087.962,18	4.524%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.866	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.400.969.976,39	1.650.061.193,12	
Medio	108.889,32	113.429,66	
Mínimo	4,24	1,24	
Máximo	743.687,41	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,30%	3,26%	
Mínimo	2,50%	2,36%	
Máximo	4,88%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	301	311	
Mínimo	05/03/2006	26/06/2005	
Máximo	21/10/2034	21/10/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,06	0,06	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,94	99,94	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,25	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,48	16,02	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,44	25,69	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,49	35,78	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,76	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,37	55,22	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,15	65,52	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,11	75,38	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,83	84,39	15,49	84,81
90,01 - 100%	19,32	94,53	21,40	95,98
Medio ponderado	72,99		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,45%	1,43%	1,39%		1,37%
Tasa anual equivalente	16,05%	15,92%	15,49%		15,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,61%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	7,72%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,53%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,47%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,51%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,66%	1,60%
Islas Baleares	4,73%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,14%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,56%	3,46%
Navarra	1,47%	1,38%
País Vasco	1,30%	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	%			
Hasta 1 Mes	810	157.868,50	140.625,18	0,00	298.493,68	48,82	90.146.546,72	90.445.040,40	77,51
De 1 a 2 Meses	162	58.542,33	62.669,28	0,00	121.211,61	19,82	16.163.953,18	16.285.164,79	13,96
De 2 a 3 Meses	49	26.960,16	35.561,45	0,00	62.521,61	10,23	5.079.277,26	5.141.798,87	4,41
De 3 a 6 Meses	35	34.509,27	44.946,14	0,00	79.455,41	12,99	3.595.460,10	3.674.915,51	3,15
De 6 a 12 Meses	9	24.169,46	25.580,31	0,00	49.749,77	8,14	1.099.020,30	1.148.770,07	0,98
Total	1.065	302.049,72	309.382,36	0,00	611.432,08		116.084.257,56	116.695.689,64	71,90

Información adicional