

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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 opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			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 *	Años	12,83	6,90	5,96	5,21	4,60	4,11	3,71	3,37	3,07
		Fecha	23/01/2019	20/02/2013	12/03/2012	13/06/2011	05/11/2010	10/05/2010	15/12/2009	11/08/2009	11/08/2009
	Sin amortización opcional *	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,32	8,32
		Fecha	25/04/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/07/2015	25/07/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,56	11,46	9,95	8,71	7,71	6,90	6,23	5,64	5,04
		Fecha	15/10/2025	10/09/2017	08/03/2016	14/12/2014	13/12/2013	19/02/2013	20/06/2012	19/11/2011	19/11/2011
	Sin amortización opcional *	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,32	8,32
		Fecha	25/04/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/07/2015	25/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,93	7,10	6,16	5,40	4,79	4,29	3,87	3,52	3,17
		Fecha	02/03/2019	03/05/2013	25/05/2012	24/08/2011	13/01/2011	14/07/2010	11/02/2010	06/10/2009	06/10/2009
	Sin amortización opcional *	Años	27,84	24,33	22,59	20,84	19,08	17,58	16,08	14,83	13,83
		Fecha	25/01/2034	25/07/2030	25/10/2028	25/01/2027	25/04/2025	25/10/2023	25/04/2022	25/01/2021	25/01/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Años	19,56	11,46	9,95	8,71	7,71	6,90	6,23	5,64	5,04
		Fecha	15/10/2025	10/09/2017	08/03/2016	14/12/2014	13/12/2013	19/02/2013	20/06/2012	19/11/2011	19/11/2011
	Sin amortización opcional *	Años	25,08	17,83	15,83	14,08	12,58	11,33	10,33	9,32	8,32
		Fecha	25/04/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016	25/07/2015	25/07/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Años	19,86	12,14	10,66	9,44	8,42	7,57	6,86	6,24	5,64
		Fecha	03/02/2026	16/05/2018	25/11/2016	04/09/2015	29/08/2014	24/10/2013	05/02/2013	26/06/2012	26/06/2012
	Sin amortización opcional *	Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84
		Fecha	25/01/2035	25/01/2035	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	% MC		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	89.866.783,81	2.524%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.589.977,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	522.725,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.087.962,18	4,524%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.649	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.371.772.367,11	1.650.061.193,12
Medio	108.449,08	113.429,66
Mínimo	95,37	1,24
Máximo	741.180,15	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,39%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	300	311
Mínimo	10/04/2006	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%	0,06	7,31	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,49	16,05	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,47	25,68	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,58	35,79	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,86	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,57	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,26	65,51	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,77	75,30	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,92	84,37	15,49	84,81
90,01 - 100%	19,02	94,42	21,40	95,98
Medio ponderado	72,75		75,31	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,85%	1,50%	1,52%	1,41%	1,41%
Tasa anual equivalente	20,06%	16,60%	16,78%	15,62%	15,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,60%	7,66%
Aragón	1,74%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	7,78%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,55%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,39%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,47%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,68%	1,60%
Islas Baleares	4,71%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,15%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,58%	3,46%
Navarra	1,49%	1,38%
País Vasco	1,31%	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	681	118.630,95	105.942,99	0,00	224.573,94	73.356.098,37	73.580.672,31	71,53
De 1 a 2 Meses	170	70.034,36	80.317,64	0,00	150.352,00	18.514.550,68	18.664.902,68	74,49
De 2 a 3 Meses	38	19.591,83	26.061,56	0,00	45.653,39	3.833.572,07	3.879.225,46	71,08
De 3 a 6 Meses	28	24.945,22	32.937,54	0,00	57.882,76	2.496.236,49	2.554.119,25	76,34
De 6 a 12 Meses	13	31.508,47	38.484,55	0,00	69.993,02	1.621.440,48	1.691.433,50	76,28
Total	930	264.710,83	283.744,28	0,00	548.455,11	99.821.898,09	100.370.353,20	72,24

Información adicional