

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	81.406,49 1.271.325.154,33 81,41%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8890% 25/07/2006 594,491245 Bruto 505,317558 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 "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	3,0090% 25/07/2006 760,608333 Bruto 646,517083 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	3,2290% 25/07/2006 816,219444 Bruto 693,786527 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	4,5290% 25/07/2006 1.144,830556 Bruto 973,105973 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	6,2790% 25/07/2006 1.481,730558 Bruto 1.259,470974 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.387.725.156,82	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 Años Fecha	% TACP Mensual							Amort. final Años Fecha
			0,00	0,60	0,78	0,97	1,15	1,35	1,54	
			% 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	13,37	7,20	6,22	5,43	4,81	4,30	3,88	3,52
		Amort. final	07/09/2019	08/07/2013	15/07/2012	04/10/2011	17/02/2011	15/08/2010	16/03/2010	05/11/2009
		Años	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50	9,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,45	7,39	6,41	5,63	4,99	4,47	4,03	3,67
		Amort. final	10/10/2019	16/09/2013	25/09/2012	13/12/2011	25/04/2011	16/10/2010	10/05/2010	28/12/2009
		Años	27,76	24,25	22,50	20,75	19,00	17,50	16,00	14,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	19,47	11,40	9,89	8,67	7,68	6,87	6,20	5,62
		Amort. final	14/10/2025	18/09/2017	16/03/2016	28/12/2014	30/12/2013	10/03/2013	11/07/2012	11/12/2011
		Años	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50	9,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,73	12,04	10,56	9,36	8,35	7,51	6,80	6,19
		Amort. final	17/01/2026	09/05/2018	19/11/2016	04/09/2015	01/09/2014	29/10/2013	12/02/2013	05/07/2012
		Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	19,47	11,40	9,89	8,67	7,68	6,87	6,20	5,62
		Amort. final	14/10/2025	18/09/2017	16/03/2016	28/12/2014	30/12/2013	10/03/2013	11/07/2012	11/12/2011
		Años	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50	9,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,73	12,04	10,56	9,36	8,35	7,51	6,80	6,19
		Amort. final	17/01/2026	09/05/2018	19/11/2016	04/09/2015	01/09/2014	29/10/2013	12/02/2013	05/07/2012
		Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	19,47	11,40	9,89	8,67	7,68	6,87	6,20	5,62
		Amort. final	14/10/2025	18/09/2017	16/03/2016	28/12/2014	30/12/2013	10/03/2013	11/07/2012	11/12/2011
		Años	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50	9,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,73	12,04	10,56	9,36	8,35	7,51	6,80	6,19
		Amort. final	17/01/2026	09/05/2018	19/11/2016	04/09/2015	01/09/2014	29/10/2013	12/02/2013	05/07/2012
		Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	20,20	12,57	11,02	9,73	8,66	7,78	7,07	6,40
		Amort. final	06/07/2026	19/11/2018	02/05/2017	18/01/2016	23/12/2014	04/02/2014	22/05/2013	19/09/2012
		Años	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50	9,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	21,95	17,94	17,39	16,97	16,65	16,39	16,18	16,01
		Amort. final	05/04/2028	01/04/2024	13/09/2023	15/04/2023	18/12/2022	15/09/2022	01/07/2022	30/04/2022
		Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76

* 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	91,61%	1.271.325.154,33	8,56%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	4,34%	60.200.000,00	4,13%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,07%	14.900.000,00	3,04%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	0,95%	13.200.000,00	2,07%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	2,02%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.387.725.156,82			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,07%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.710.443,24	2,779%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.318.411,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	628.447,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.906.317,35	4,779%

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	12.477	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.350.706.446,17	1.650.061.193,12
Medio	108.255,71	113.429,66
Mínimo	64,62	1,24
Máximo	738.792,17	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,50%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	5,11%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	299	311
Mínimo	20/05/2006	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)		
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%	0,06	7,27	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,50	16,00	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,52	25,68	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,63	35,74	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,98	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,62	55,26	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,33	65,47	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,82	75,21	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,83	84,35	15,49	84,81
90,01 - 100%	18,72	94,27	21,40	95,98
Medio ponderado	72,53		75,31	
Mínimo	0,04		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,30%	1,53%	1,51%	1,39%	1,40%
Tasa anual equivalente	14,58%	16,93%	16,67%	15,42%	15,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,59%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,78%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,58%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,45%	2,54%
Cataluña	12,33%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,48%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,69%	1,60%
Islas Baleares	4,71%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,17%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,59%	3,46%
Navarra	1,50%	1,38%
País Vasco	1,29%	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	745	130.019,81	117.416,36	0,00	247.436,17	41,98	82.065.369,33	74,64	70,70
De 1 a 2 Meses	183	69.558,44	80.162,87	0,00	149.721,31	25,40	19.071.112,74	17,43	74,08
De 2 a 3 Meses	38	22.504,67	29.196,17	0,00	51.700,84	8,77	4.183.159,95	4,23	70,61
De 3 a 6 Meses	24	18.494,85	27.098,00	0,00	45.592,85	7,73	2.218.784,25	2,26	75,30
De 6 a 12 Meses	17	39.960,56	50.414,21	0,00	90.374,77	15,33	2.093.587,91	2,18	76,30
De 12 a 18 Meses	1	2.354,37	2.300,45	0,00	4.654,82	0,79	51.074,22	0,05	72,07
Total	1.008	282.892,70	306.588,06	0,00	589.480,76		109.683.088,40		71,46