

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores 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	100.000,00 1.561.700.000,00 100,00%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2390% 26/07/2005 559.750000 Bruto 475.787500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2005 "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	2,3590% 26/07/2005 589.750000 Bruto 501.287500 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	2,5790% 26/07/2005 644.750000 Bruto 548.037500 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	3,8790% 26/07/2005 969.750000 Bruto 824.287500 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	100.000,00 30.100.000,00 100,00%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M + 3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6290% 26/07/2005 1.407.250000 Bruto 1.196.162500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2005	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.680.100.000,00 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	% TACP Mensual								
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
				% TACP Anual equivalente								
				0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,03	6,88	6,36	5,88	5,49	5,12	4,81	4,55	
	Amort. final	Fecha	Años	05/04/2019	03/09/2012	09/10/2011	03/10/2011	20/10/2010	06/07/2010	13/02/2010	11/10/2009	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,07/2031	25,07/2022	25,07/2021	25,04/2020	25,07/2019	25,07/2018	25,10/2017	25,04/2017		
	Amort. final	Fecha	Años	22/06/2019	26/06/2012	17/12/2011	07/01/2011	02/03/2011	24/09/2010	30/05/2010	14/02/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	26,27	25,52	24,52	23,77	22,77	22,01	21,01	
	Amort. final	Fecha	Años	25/01/2034	25/07/2031	25/10/2030	25/10/2029	25/01/2029	25/01/2028	25/04/2027	25/04/2026	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,53	11,89	11,03	10,22	9,56	8,92	8,39	7,94		
	Amort. final	Fecha	Años	29/10/2026	03/12/2017	05/03/2016	07/11/2015	13/11/2014	26/03/2014	09/11/2013	04/01/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	17,26	16,26	15,01	14,26	13,26	12,51	12,01	
	Amort. final	Fecha	Años	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,17	7,18	6,65	6,19	5,78	5,42	5,10	4,81		
	Amort. final	Fecha	Años	03/05/2027	01/10/2018	03/01/2017	27/05/2016	16/09/2015	02/04/2015	16/07/2014	14/01/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,52	29,52	29,52	29,27	29,52	29,52	29,27	
	Amort. final	Fecha	Años	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	12,72	11,86	11,10	10,40	9,79	9,23	8,73		
	Amort. final	Fecha	Años	03/05/2027	01/10/2018	03/01/2017	27/05/2016	16/09/2015	02/04/2015	16/07/2014	14/01/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,68	12,01	11,23	10,37	9,78	9,11	8,58	8,19	
	Amort. final	Fecha	Años	22/12/2025	27/04/2017	13/07/2016	09/04/2015	02/01/2015	06/01/2014	20/11/2013	30/06/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	11,89	11,03	10,22	9,56	8,92	8,39	7,94		
	Amort. final	Fecha	Años	03/05/2027	01/10/2018	03/01/2017	27/05/2016	16/09/2015	02/04/2015	16/07/2014	14/01/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,56	7,45	6,85	6,33	3,14	5,50	5,16	2,60	
	Amort. final	Fecha	Años	13/11/2013	10/03/2012	26/02/2012	23/08/2011	15/08/2008	24/10/2010	23/06/2010	29/11/2007	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,52	29,52	29,52	29,27	29,52	29,52	29,52	29,27	
	Amort. final	Fecha	Años	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	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	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	9,58%	60.200.000,00	3,41%	9,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	0,89%	14.900.000,00	2,50%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	0,79%	13.200.000,00	1,70%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	1,79%	30.100.000,00	1,79%		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.680.100.000,00			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,70%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	36.250.984,88	2,129%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.230.327,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	622.641,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.150.000,00	4,129%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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	14.495	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.641.715.515,07	1.650.061.193,12	
Medio	113.260,82	113.429,66	
Mínimo	1,24	1,24	
Máximo	768.383,59	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,26%	3,26%	
Mínimo	2,36%	2,36%	
Máximo	5,00%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	311	311	
Mínimo	26/06/2005	26/06/2005	
Máximo	21/10/2034	21/10/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,94%	

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,65	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,33	15,88	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,06	25,76	1,05	25,78
30,01 - 40%	2,62	35,84	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,02	45,38	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,25	55,36	8,23	55,35
60,01 - 70%	14,32	65,97	14,33	65,97
70,01 - 80%	31,62	76,32	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,37	84,80	15,49	84,81
90,01 - 100%	21,37	95,96	21,40	95,98
Medio ponderado		75,24		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	1,54%				1,54%
Tasa anual equivalente	16,97%				16,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,66%
Aragón	1,72%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,42%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,48%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,54%
Cataluña	12,95%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,00%	38,02%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,60%	1,60%
Islas Baleares	4,70%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	13,71%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,46%	3,46%
Navarra	1,38%	1,38%
Pais Vasco	1,32%	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	648	97.123,41	89.674,70	0,00	186.798,11	91,17	69.225.294,28	69.412.092,39	96,21	72,11
De 1 a 2 Meses	30	8.310,94	9.778,22	0,00	18.089,16	8,83	2.713.200,52	2.731.289,68	3,79	74,79
Total	678	105.434,35	99.452,92	0,00	204.887,27		71.938.494,80	72.143.382,07		72,21