

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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

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 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	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		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)												
			% 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	13,75	6,75	6,22	5,77	5,39	5,02	4,72	4,46	
		Fecha	21/01/2019	22/01/2012	07/12/2011	29/01/2011	09/12/2010	05/03/2010	01/11/2010	10/09/2009		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,01	17,26	16,01	15,01	14,25	13,25	12,51	12,01	
		Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,88	7,04	6,53	6,07	5,67	5,32	5,01	4,72	
		Fecha	03/11/2019	05/09/2012	11/02/2011	21/05/2011	27/12/2010	19/08/2010	27/04/2010	14/01/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,77	26,26	25,52	24,52	23,77	22,76	22,01	21,01	
		Fecha	25/01/2034	25/07/2031	25/10/2030	25/10/2029	25/01/2029	25/01/2028	25/04/2027	25/04/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,36	11,77	10,87	10,10	9,46	8,83	8,30	7,86	
		Fecha	28/08/2026	27/01/2017	03/05/2016	30/05/2015	10/08/2014	20/02/2014	08/10/2013	03/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,01	17,26	16,01	15,01	14,25	13,25	12,51	12,01	
		Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,70	12,59	11,74	10,98	10,30	9,69	9,14	8,64	
		Fecha	01/02/2027	25/11/2017	18/01/2017	14/04/2016	08/10/2015	31/12/2014	13/06/2014	14/12/2013		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,52	29,77	29,52	29,77	29,77	29,52	29,52	29,77	
		Fecha	25/10/2034	25/01/2035	25/10/2034	25/01/2035	25/01/2035	25/10/2034	25/10/2034	25/01/2035		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,53	11,91	11,01	10,27	9,69	9,02	8,49	8,10	
		Fecha	30/10/2025	19/03/2017	25/04/2016	31/07/2015	30/12/2014	30/04/2014	20/10/2013	31/05/2013		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,01	17,26	16,01	15,01	14,25	13,25	12,51	12,01	
		Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017		
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	17,74	17,42	17,15	16,91	16,71	16,54	16,38	
		Fecha	31/07/2027	15/01/2023	21/09/2022	15/06/2022	21/03/2022	01/06/2022	11/03/2021	09/07/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,52	29,77	29,52	29,77	29,77	29,52	29,52	29,77	
		Fecha	25/10/2034	25/01/2035	25/10/2034	25/01/2035	25/01/2035	25/10/2034	25/10/2034	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
			% MC		% MC		
Serie A	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	3,58%	60.200.000,00	3,41%	3,58%	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		66.183.455,58	2,129%
Ptales. cobrados ptes de ingreso		4.363.867,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		573.389,86	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.150.000,00	4,129%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.348	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.615.632.432,25	1.650.061.193,12
Medio	112.603,32	113.429,66
Mínimo	1,23	1,24
Máximo	765.944,49	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)	310	311
Mínimo	09/06/2005	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%				1,46%
Tasa anual equivalente	15,30%				16,14%

Principal / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,86	0,02
10,01 - 20%	0,36	16,16	0,33
20,01 - 30%	1,10	25,84	1,05
30,01 - 40%	2,74	35,83	2,57
40,01 - 50%	5,17	45,38	5,02
50,01 - 60%	8,23	55,33	8,23
60,01 - 70%	14,56	65,95	14,33
70,01 - 80%	31,29	76,24	31,56
80,01 - 90%	15,33	84,72	15,49
90,01 - 100%	21,18	95,83	21,40
Medio ponderado	74,97		75,31
Mínimo	0,00		0,00
Máximo	100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,66%
Aragón	1,70%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,46%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,49%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,92%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,88%	38,02%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,60%	1,60%
Islas Baleares	4,73%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	13,79%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,47%	3,46%
Navarra	1,39%	1,38%
País Vasco	1,33%	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	662	108.521,17	101.905,48	0,00	210.426,65	72,09	73.390.038,98	73.600.465,63	87,07	73,84
De 1 a 2 Meses	108	33.265,57	40.473,69	0,00	73.739,26	25,26	10.212.133,39	10.285.872,65	12,17	72,97
De 2 a 3 Meses	8	3.438,10	4.306,42	0,00	7.744,52	2,65	633.231,16	640.975,68	0,76	82,33
Total	778	145.224,84	146.685,59	0,00	291.910,43		84.235.403,53	84.527.313,96		73,79