

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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 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	95.099,34 1.485.166.392,78 95,10%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2330% 25/10/2005 536,790866 Bruto 456,272236 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2005 "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	2,3530% 25/10/2005 594,786111 Bruto 505,568194 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	2,5730% 25/10/2005 650,397222 Bruto 552,837639 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	3,8730% 25/10/2005 979,008333 Bruto 832,157083 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	5,6230% 25/10/2005 1.326,928410 Bruto 1.127,887448 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2005	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.601.566.395,27	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	
		% TACP Anual equivalente		0,00		8,08		9,19		10,28	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,87	6,84	13,87	6,84	13,87	6,84	13,87	6,84
		Amort. final	Años	06/11/2019	31/05/2012	06/11/2019	31/05/2012	06/11/2019	31/05/2012	06/11/2019	31/05/2012
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/07/2022	25/07/2031	25/07/2022	25/07/2031	25/07/2022	25/07/2031	25/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,99	7,12	13,99	7,12	13,99	7,12	13,99	7,12
		Amort. final	Años	22/07/2019	09/11/2012	22/07/2019	09/11/2012	22/07/2019	09/11/2012	22/07/2019	09/11/2012
		Amort. final	Fecha	25/01/2034	25/07/2031	25/01/2034	25/07/2031	25/01/2034	25/07/2031	25/01/2034	25/07/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,04	11,56	21,04	11,56	21,04	11,56	21,04	11,56
		Amort. final	Años	08/08/2026	19/02/2017	08/08/2026	19/02/2017	08/08/2026	19/02/2017	08/08/2026	19/02/2017
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,32	12,33	21,32	12,33	21,32	12,33	21,32	12,33
		Amort. final	Años	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017
		Amort. final	Fecha	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,04	11,56	21,04	11,56	21,04	11,56	21,04	11,56
		Amort. final	Años	08/07/2026	19/02/2017	08/07/2026	19/02/2017	08/07/2026	19/02/2017	08/07/2026	19/02/2017
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,32	12,33	21,32	12,33	21,32	12,33	21,32	12,33
		Amort. final	Años	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017
		Amort. final	Fecha	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,04	11,56	21,04	11,56	21,04	11,56	21,04	11,56
		Amort. final	Años	08/08/2026	19/02/2017	08/08/2026	19/02/2017	08/08/2026	19/02/2017	08/08/2026	19/02/2017
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,32	12,33	21,32	12,33	21,32	12,33	21,32	12,33
		Amort. final	Años	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017	21/11/2026	25/11/2017
		Amort. final	Fecha	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,78	12,65	21,78	12,65	21,78	12,65	21,78	12,65
		Amort. final	Años	05/06/2027	20/03/2018	05/06/2027	20/03/2018	05/06/2027	20/03/2018	05/06/2027	20/03/2018
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022	25/07/2031	25/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,53	18,76	23,53	18,76	23,53	18,76	23,53	18,76
		Amort. final	Años	02/03/2029	05/01/2024	02/03/2029	05/01/2024	02/03/2029	05/01/2024	02/03/2029	05/01/2024
		Amort. final	Fecha	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	92,73%	1.485.166.392,78	7,40%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	3,76%	60.200.000,00	3,57%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	0,93%	14.900.000,00	2,62%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	0,82%	13.200.000,00	1,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	1,75%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.601.566.395,27		1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,79%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.759.503,82	2,123%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.947.588,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		615.917,79	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.326.392,35	4,123%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	14.001	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.564.758.561,68	1.650.061.193,12
Medio	111.760,49	113.429,66
Mínimo	1,21	1,24
Máximo	761.046,08	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,24%	3,26%
Mínimo	2,36%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	308	311
Mínimo	01/08/2005	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05	0,06
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	1,36%	1,37%			1,41%
Tasa anual equivalente	15,16%	15,27%			15,70%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,87	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,41	16,11	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,20	25,89	1,05	25,78
30,01 - 40%	2,91	35,88	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,31	45,43	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,30	55,28	8,23	55,35
60,01 - 70%	14,77	65,82	14,33	65,97
70,01 - 80%	31,13	76,01	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,22	84,64	15,49	84,81
90,01 - 100%	20,70	95,55	21,40	95,98
Medio ponderado		74,49		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,70%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,53%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,48%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,54%
Cataluña	12,76%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,79%	38,02%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,61%	1,60%
Islas Baleares	4,69%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	13,93%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,46%	3,46%
Navarra	1,41%	1,38%
País Vasco	1,32%	1,32%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		
Hasta 1 Mes	566	95.626,39	85.028,81	0,00	180.655,20	51,91	62.184.740,93	73,41
De 1 a 2 Meses	152	51.019,18	61.140,91	0,00	112.160,09	32,23	14.806.125,19	71,87
De 2 a 3 Meses	39	20.975,21	28.685,58	0,00	49.660,79	14,27	4.183.652,67	71,26
De 3 a 6 Meses	3	2.740,16	2.817,88	0,00	5.558,04	1,60	285.952,73	82,50
Total	760	170.360,94	177.673,18	0,00	348.034,12		81.460.471,52	73,04