

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	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	A determinar	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	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	13,54	6,70	6,20	5,75	5,36	5,02	4,71	4,44
		Amort. final	Años	14/03/2019	13/05/2012	11/11/2011	01/06/2011	06/01/2011	05/09/2010	17/05/2010	05/02/2010
			Fecha	25,67	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017
		Amort. final	Fecha	29/04/2019	30/08/2012	27/02/2012	17/09/2011	25/04/2011	19/12/2010	27/08/2010	17/05/2010
			Fecha	28,42	25,67	24,92	24,17	23,17	22,42	21,42	20,66
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2034	25/04/2031	25/07/2030	25/10/2029	25/10/2028	25/01/2028	25/01/2027	25/04/2026
		Amort. final	Fecha	20,78	11,41	10,58	9,83	9,16	8,59	8,07	7,60
			Fecha	04/06/2026	23/01/2017	28/03/2016	29/06/2015	27/10/2014	01/04/2014	23/09/2013	06/04/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,67	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66
		Amort. final	Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017
			Fecha	21,09	12,21	11,39	10,65	9,99	9,39	8,86	8,39
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034
		Amort. final	Fecha	20,77	11,41	10,58	9,83	9,16	8,59	8,07	7,60
			Fecha	04/06/2026	23/01/2017	28/03/2016	29/06/2015	27/10/2014	01/04/2014	23/09/2013	06/04/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,67	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66
		Amort. final	Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017
			Fecha	21,09	12,21	11,39	10,65	9,99	9,39	8,86	8,39
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034
		Amort. final	Fecha	20,78	11,41	10,58	9,83	9,16	8,59	8,07	7,60
			Fecha	04/06/2026	23/01/2017	28/03/2016	29/06/2015	27/10/2014	01/04/2014	23/09/2013	06/04/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,67	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66
		Amort. final	Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017
			Fecha	21,09	12,21	11,39	10,65	9,99	9,39	8,86	8,39
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2034	25/10/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034
		Amort. final	Fecha	21,48	12,42	11,60	10,82	10,08	9,51	8,95	8,42
			Fecha	16/02/2027	27/01/2018	02/04/2017	23/06/2016	28/09/2015	01/03/2015	11/08/2014	28/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,67	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66
		Amort. final	Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017
			Fecha	23,23	18,54	18,21	17,94	17,70	17,50	17,32	17,16

* 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		57.185.227,42	2,123%
Ptales. cobrados ptes de ingreso		3.896.191,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		545.604,42	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.326.392,35	4,123%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	13.879	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.545.517.800,04	1.650.061.193,12
Medio	111.356,57	113.429,66
Mínimo	1,20	1,24
Máximo	758.586,73	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,22%	3,26%
Mínimo	2,36%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	307	311
Mínimo	01/09/2005	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	1,01%	1,25%			1,33%
Tasa anual equivalente	11,44%	14,00%			14,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,94	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,41	16,06	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,25	25,81	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,00	35,89	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,43	45,44	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,14	55,29	8,23	55,35
60,01 - 70%	14,96	65,77	14,33	65,97
70,01 - 80%	31,11	75,93	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,15	84,64	15,49	84,81
90,01 - 100%	20,51	95,41	21,40	95,98
Medio ponderado		74,29		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,65%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,53%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,45%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,54%
Cataluña	12,79%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,81%	38,02%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,61%	1,60%
Islas Baleares	4,69%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	13,97%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,45%	3,46%
Navarra	1,42%	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	681	126.570,95	106.025,47	0,00	232.596,42	53,36	76.225.351,41	76.457.947,83	76,95	70,99
De 1 a 2 Meses	164	57.878,37	66.614,39	0,00	124.492,76	28,56	16.918.866,71	17.043.359,47	17,15	72,67
De 2 a 3 Meses	44	23.648,48	30.814,00	0,00	54.462,48	12,50	4.456.326,53	4.510.789,01	4,54	74,36
De 3 a 6 Meses	14	10.574,21	13.746,12	0,00	24.320,33	5,58	1.323.419,69	1.347.740,02	1,36	67,09
Total	903	218.672,01	217.199,98	0,00	435.871,99		98.923.964,34	99.359.836,33		71,36