

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
Divisa: EUR



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

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	91.116,17 1.422.961.226,89 91,12%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2960% 25/01/2006 534,629189 Bruto 454,434811 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2006 "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	2,4160% 25/01/2006 617,422222 Bruto 524,808889 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	2,6360% 25/01/2006 673,644444 Bruto 572,597777 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	3,9360% 25/01/2006 1.005,866667 Bruto 854,986667 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	5,6860% 25/01/2006 1.356,538252 Bruto 1.153,057514 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct		n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.539.361.229,38	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	13,57	6,77	6,26	5,81	5,41	5,07	4,76	4,48	
		Fecha	25/05/2019	08/04/2012	02/01/2012	21/08/2011	28/03/2011	24/11/2010	08/04/2010	24/04/2010		
		Amort. final	Años	25,50	16,99	15,99	14,99	13,99	13,24	12,49	11,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,70	7,05	6,54	6,09	5,70	5,35	5,03	4,75	
		Fecha	07/10/2019	16/11/2012	14/05/2012	12/02/2011	07/11/2011	03/05/2011	11/10/2010	31/07/2010		
		Amort. final	Años	28,25	25,50	24,75	24,00	23,00	22,25	21,25	20,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,41	11,21	10,40	9,67	9,02	8,45	7,94	7,48	
		Fecha	25/03/2026	01/11/2017	22/03/2016	07/01/2015	11/04/2014	04/11/2014	10/07/2013	23/04/2013		
		Amort. final	Años	25,50	16,99	15,99	14,99	13,99	13,24	12,49	11,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2031	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
		Fecha	25/04/2031	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017		
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,41	11,21	10,40	9,67	9,02	8,45	7,94	7,48	
		Fecha	25/03/2026	01/11/2017	22/03/2016	07/01/2015	11/03/2014	04/11/2014	10/07/2013	23/04/2013		
		Amort. final	Años	25,50	16,99	15,99	14,99	13,99	13,24	12,49	11,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2031	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
		Fecha	25/04/2031	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017		
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,41	11,21	10,40	9,67	9,02	8,45	7,94	7,48	
		Fecha	25/03/2026	01/11/2017	22/03/2016	07/01/2015	11/04/2014	04/11/2014	10/07/2013	23/04/2013		
		Amort. final	Años	25,50	16,99	15,99	14,99	13,99	13,24	12,49	11,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2031	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
		Fecha	25/04/2031	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017		
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,16	12,33	11,52	10,75	10,03	9,45	8,90	8,38	
		Fecha	23/12/2026	25/02/2018	05/05/2017	30/07/2016	11/07/2015	04/12/2015	24/09/2014	15/03/2014		
		Amort. final	Años	25,50	16,99	15,99	14,99	13,99	13,24	12,49	11,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,91	18,32	18,01	17,75	17,52	17,32	17,15	16,99	
		Fecha	21/09/2028	21/02/2024	31/10/2023	26/07/2023	05/03/2023	20/02/2023	19/12/2022	24/10/2022		
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	29,00	28,75	28,75	28,75	28,75	

* 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	92,44%	1.422.961.226,89	7,70%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	3,91%	60.200.000,00	3,72%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	0,97%	14.900.000,00	2,73%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	0,86%	13.200.000,00	1,86%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	1,83%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.539.361.229,38			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,86%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.435.168,58	2,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.395.954,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		551.600,25	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.269.607,01	4,186%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.568	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.500.715.853,98	1.650.061.193,12
Medio	110.607,01	113.429,66
Mínimo	4,32	1,24
Máximo	753.647,64	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,18%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	305	311
Mínimo	02/12/2005	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	1,37%	1,16%	1,26%		1,30%
Tasa anual equivalente	15,29%	13,04%	14,16%		14,57%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,42	16,01	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,34	25,70	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,19	36,00	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,54	45,53	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,25	55,29	8,23	55,35
60,01 - 70%	15,11	65,71	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,87	75,74	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,01	84,50	15,49	84,81
90,01 - 100%	20,24	95,11	21,40	95,98
Medio ponderado		73,88		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,60%	7,66%
Aragón	1,76%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,58%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,44%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,54%
Cataluña	12,75%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,70%	38,02%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,62%	1,60%
Islas Baleares	4,69%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,04%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,47%	3,46%
Navarra	1,45%	1,38%
País Vasco	1,31%	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	694	118.098,33	96.271,61	0,00	214.369,94	43,85	75.916.539,59	76.130.909,53	73,57	72,22
De 1 a 2 Meses	173	62.915,47	72.201,36	0,00	135.116,83	27,64	18.073.124,61	18.208.241,44	17,60	73,97
De 2 a 3 Meses	58	30.646,79	39.299,88	0,00	69.946,67	14,31	5.833.944,95	5.903.891,62	5,71	68,71
De 3 a 6 Meses	29	30.955,30	36.000,74	0,00	66.956,04	13,70	3.118.591,41	3.185.547,45	3,08	72,87
De 6 a 12 Meses	1	1.261,68	1.234,10	0,00	2.495,78	0,51	52.166,91	54.662,69	0,05	70,69
Total	955	243.877,57	245.007,69	0,00	488.885,26		102.994.367,47	103.483.252,73		72,33