

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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 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	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	25/01/2006	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	13,17	6,53	6,03	5,60	5,22	4,89	4,59	4,32	
		Amort. final	Fecha	26/01/2019	07/06/2012	11/12/2011	06/07/2011	15/02/2011	18/10/2010	02/07/2010	26/03/2010	
			Años	25,42	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	6,73	6,24	5,80	5,42	5,08	4,78	4,51	
		Amort. final	Fecha	02/03/2019	21/08/2012	23/02/2012	17/09/2011	01/05/2011	28/12/2010	10/09/2010	03/06/2010	
			Años	27,67	23,42	22,42	21,66	20,66	19,66	18,66	17,91	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,21	11,07	10,27	9,55	8,89	8,35	7,84	7,38	
		Amort. final	Fecha	09/02/2026	22/12/2016	05/03/2016	18/06/2015	20/10/2014	03/04/2014	01/10/2013	15/04/2013	
			Años	25,42	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	11,81	11,01	10,31	9,66	9,09	8,58	8,11	
		Amort. final	Fecha	30/05/2026	18/09/2017	01/12/2016	18/03/2016	27/07/2015	31/12/2014	26/06/2014	07/01/2014	
			Años	28,67	28,92	28,67	28,92	28,92	28,92	28,92	28,67	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,21	11,07	10,27	9,55	8,89	8,35	7,84	7,38	
		Amort. final	Fecha	09/02/2026	22/12/2016	05/03/2016	18/06/2015	20/10/2014	02/04/2014	01/10/2013	14/04/2013	
			Años	25,42	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	11,81	11,01	10,30	9,66	9,09	8,58	8,11	
		Amort. final	Fecha	29/05/2026	18/09/2017	01/12/2016	18/03/2016	27/07/2015	31/12/2014	26/06/2014	07/01/2014	
			Años	28,67	28,92	28,67	28,92	28,92	28,92	28,92	28,67	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,21	11,07	10,27	9,55	8,89	8,35	7,84	7,38	
		Amort. final	Fecha	09/02/2026	22/12/2016	05/03/2016	18/06/2015	20/10/2014	02/04/2014	01/10/2013	15/04/2013	
			Años	25,42	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	11,81	11,01	10,31	9,66	9,09	8,58	8,11	
		Amort. final	Fecha	29/05/2026	18/09/2017	01/12/2016	18/03/2016	27/07/2015	31/12/2014	26/06/2014	07/01/2014	
			Años	28,67	28,92	28,67	28,92	28,92	28,92	28,92	28,67	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,80	12,04	11,24	10,48	9,76	9,20	8,66	8,13	
		Amort. final	Fecha	13/09/2026	12/12/2017	22/02/2017	22/05/2016	03/09/2015	08/02/2015	25/07/2014	15/01/2014	
			Años	25,42	16,91	15,91	14,91	13,91	13,16	12,41	11,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,55	18,03	17,73	17,48	17,26	17,06	16,90	16,75	
		Amort. final	Fecha	13/06/2028	08/12/2023	20/08/2023	18/05/2023	27/02/2023	19/12/2022	19/10/2022	26/08/2022	
			Años	28,67	28,92	28,67	28,92	28,92	28,92	28,92	28,67	

* 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		63.247.758,40	2,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.818.142,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		563.614,08	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.269.607,01	4,186%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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	13.382	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.473.401.257,64	1.650.061.193,12
Medio	110.103,22	113.429,66
Mínimo	4,30	1,24
Máximo	751.167,87	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,17%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	304	311
Mínimo	01/12/2005	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	1,59%	1,35%	1,30%		1,34%
Tasa anual equivalente	17,51%	15,07%	14,54%		14,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,90	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,44	16,02	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,37	25,73	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,20	35,90	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,61	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,31	55,26	8,23	55,35
60,01 - 70%	15,46	65,67	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,51	75,65	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,93	84,46	15,49	84,81
90,01 - 100%	20,12	94,95	21,40	95,98
Medio ponderado		73,67		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,63%	7,66%
Aragón	1,76%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,63%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,46%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,54%
Cataluña	12,69%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,62%	38,02%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,64%	1,60%
Islas Baleares	4,66%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,05%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,50%	3,46%
Navarra	1,43%	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	739	132.522,44	109.381,99	0,00	241.904,43	46,52	81.544.082,67	81.785.987,10	75,35	72,15
De 1 a 2 Meses	166	60.600,98	65.539,90	0,00	126.140,88	24,26	17.275.170,38	17.401.311,26	16,03	71,73
De 2 a 3 Meses	64	35.940,87	43.671,51	0,00	79.612,38	15,31	6.224.373,27	6.303.985,65	5,81	73,57
De 3 a 6 Meses	20	22.983,23	26.680,68	0,00	49.663,91	9,55	2.288.614,64	2.338.278,55	2,15	72,63
De 6 a 12 Meses	6	9.676,86	12.957,02	0,00	22.633,88	4,35	689.290,84	711.924,72	0,66	72,27
Total	995	261.724,38	258.231,10	0,00	519.955,48		108.021.531,80	108.541.487,28		72,17