

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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
Auditores 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	
		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	3,54	3,54	3,54	3,54	3,54	3,54	3,54	3,54
		Fecha	14/07/2009	14/07/2009	14/07/2009	14/07/2009	14/07/2009	14/07/2009	14/07/2009	14/07/2009	14/07/2009
		Amort. final	Años	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Amort. final	Años	10/09/2009	10/09/2009	10/09/2009	10/09/2009	10/09/2009	10/09/2009	10/09/2009	10/09/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10
		Fecha	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012
		Amort. final	Años	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Amort. final	Años	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10
		Fecha	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012
		Amort. final	Años	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Amort. final	Años	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10	6,10
		Fecha	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012	04/02/2012
		Amort. final	Años	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Amort. final	Años	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012	27/09/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,78	6,78	6,78	6,78	6,78	6,78	6,78	6,78
		Fecha	10/10/2012	10/10/2012	10/10/2012	10/10/2012	10/10/2012	10/10/2012	10/10/2012	10/10/2012	10/10/2012
		Amort. final	Años	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82	9,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
		Amort. final	Años	05/04/2022	05/04/2022	05/04/2022	05/04/2022	05/04/2022	05/04/2022	05/04/2022	05/04/2022

* 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		95.214.684,46	2,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.522.905,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		518.409,06	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.269.607,01	4,186%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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	13.204	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.445.718.680,69	1.650.061.193,12
Medio	109.490,96	113.429,66
Mínimo	4,28	1,24
Máximo	748.681,25	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,19%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	6,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	303	311
Mínimo	15/01/2006	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	1,65%	1,54%	1,35%		1,37%
Tasa anual equivalente	18,08%	16,97%	15,00%		15,30%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,04	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,47	16,05	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,38	25,67	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,33	35,79	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,72	45,51	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,32	55,23	8,23	55,35
60,01 - 70%	15,71	65,64	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,39	75,54	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,85	84,46	15,49	84,81
90,01 - 100%	19,78	94,79	21,40	95,98
Medio ponderado		73,38		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,61%	7,66%
Aragón	1,72%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	7,71%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,50%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,54%
Cataluña	12,61%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,61%	38,02%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,65%	1,60%
Islas Baleares	4,66%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,07%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,51%	3,46%
Navarra	1,44%	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	531	99.370,66	80.119,41	0,00	179.490,07	36,99	59.896.542,49	60.076.032,56	68,33
De 1 a 2 Meses	187	63.639,75	71.279,32	0,00	134.919,07	27,80	18.188.112,61	18.323.031,68	20,84
De 2 a 3 Meses	53	30.963,20	38.184,46	0,00	69.147,66	14,25	5.442.620,45	5.511.768,11	6,27
De 3 a 6 Meses	28	31.636,85	36.409,30	0,00	68.046,15	14,02	2.939.576,24	3.007.622,39	3,42
De 6 a 12 Meses	8	14.321,71	19.337,80	0,00	33.659,51	6,94	962.740,08	996.399,59	1,13
Total	807	239.932,17	245.330,29	0,00	485.262,46		87.429.591,87	87.914.854,33	71,47