

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	86.124,03 1.344.998.976,51 86,12%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6340% 25/04/2006 567,126738 Bruto 482,057727 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006 "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	2,7540% 25/04/2006 688,500000 Bruto 585,225000 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	2,9740% 25/04/2006 743,500000 Bruto 631,975000 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	4,2740% 25/04/2006 1.068,500000 Bruto 908,225000 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	6,0240% 25/04/2006 1.405,933679 Bruto 1.195,043627 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.461.398.979,00	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 Fecha	3,69 10/10/2009	3,69 10/10/2009	3,69 10/10/2009	3,69 10/10/2009	3,69 10/10/2009	3,69 10/10/2009	3,69 10/10/2009	3,69 10/10/2009
		Amort. final	Años Fecha	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,85 04/12/2009	3,85 04/12/2009	3,85 04/12/2009	3,85 04/12/2009	3,85 04/12/2009	3,85 04/12/2009	3,85 04/12/2009	3,85 04/12/2009
		Amort. final	Años Fecha	15,49 25/07/2021	15,49 25/07/2021	15,49 25/07/2021	15,49 25/07/2021	15,49 25/07/2021	15,49 25/07/2021	15,49 25/07/2021	15,49 25/07/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012
		Amort. final	Años Fecha	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012
		Amort. final	Años Fecha	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012
		Amort. final	Años Fecha	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012
		Amort. final	Años Fecha	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012	6,08 26/02/2012
		Amort. final	Años Fecha	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012	6,68 05/10/2012
		Amort. final	Años Fecha	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,83 29/11/2012	6,83 29/11/2012	6,83 29/11/2012	6,83 29/11/2012	6,83 29/11/2012	6,83 29/11/2012	6,83 29/11/2012	6,83 29/11/2012
		Amort. final	Años Fecha	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016	9,99 25/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	16,32 25/05/2022	16,32 25/05/2022	16,32 25/05/2022	16,32 25/05/2022	16,32 25/05/2022	16,32 25/05/2022	16,32 25/05/2022	16,32 25/05/2022
		Amort. final	Años Fecha	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035	29,00 25/01/2035

* 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	93,84%	1.344.998.976,51	8,12%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	4,20%	60.200.000,00	3,92%	3,58%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	1,04%	14.900.000,00	2,88%	0,89%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	0,92%	13.200.000,00	1,96%	0,79%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	1,96%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.433.298.976,51			1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	1,96%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.034.786,38	2,524%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.679.364,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		527.083,13	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.087.962,18	4,524%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	13.056	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.424.898.978,42	1.650.061.193,12
Medio	109.137,48	113.429,66
Mínimo	4,26	1,24
Máximo	746.187,77	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,24%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	302	311
Mínimo	07/03/2006	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	1,21%	1,48%	1,32%		1,36%
Tasa anual equivalente	13,56%	16,41%	14,74%		15,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,11	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,48	16,01	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,41	25,70	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,43	35,79	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,71	45,53	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,36	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	15,82	65,55	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,34	75,45	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,79	84,44	15,49	84,81
90,01 - 100%	19,61	94,66	21,40	95,98
Medio ponderado		73,20		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,61%	7,66%
Aragón	1,71%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	7,71%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,52%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,53%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,63%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,64%	1,60%
Islas Baleares	4,70%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,08%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,54%	3,46%
Navarra	1,46%	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	677	127.102,55	99.925,13	0,00	227.027,68	40,43	75.296.804,14	75.523.831,82	71,52	72,24
De 1 a 2 Meses	196	69.260,32	77.031,88	0,00	146.292,20	26,05	19.832.116,43	19.978.408,63	18,92	71,12
De 2 a 3 Meses	57	31.610,07	37.869,88	0,00	69.479,95	12,37	5.465.344,94	5.534.824,89	5,24	72,43
De 3 a 6 Meses	33	29.536,09	38.689,53	0,00	68.225,62	12,15	3.161.956,44	3.230.182,06	3,06	70,31
De 6 a 12 Meses	10	23.189,54	27.371,22	0,00	50.560,76	9,00	1.286.762,87	1.337.323,63	1,27	74,15
Total	973	280.698,57	280.887,64	0,00	561.586,21		105.042.984,82	105.604.571,03		72,00