

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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	81.406,49 1.271.325.154,33 81,41%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8890% 25/07/2006 594,491245 Bruto 505,317558 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 "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	3,0090% 25/07/2006 760,608333 Bruto 646,517083 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	3,2290% 25/07/2006 816,219444 Bruto 693,786527 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	4,5290% 25/07/2006 1.144,830556 Bruto 973,105973 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	6,2790% 25/07/2006 1.481,730558 Bruto 1.259,470974 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.387.725.156,82	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	0,60	0,78	0,97	1,15	1,35	1,54	1,74
			% TACP Anual equivalente		0,00	7,00	9,00	11,00	13,00	15,00	17,00	19,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,06	7,04	6,08	5,31	4,70	4,20	3,79	3,44	
		Amort. final	Fecha	20/06/2019	11/06/2013	25/06/2012	20/09/2011	08/02/2011	10/08/2010	14/03/2010	06/11/2009	
		Amort. final	Años	25,17	17,92	15,91	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/10/2015	
		Amort. final	Fecha	21/07/2019	19/08/2013	04/09/2012	29/11/2011	16/04/2011	11/10/2010	09/05/2010	29/12/2009	
		Amort. final	Años	27,67	24,17	22,42	20,67	18,92	17,41	15,91	14,67	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2034	25/07/2030	25/10/2028	25/01/2027	25/04/2025	25/10/2023	25/04/2022	25/01/2021	
		Amort. final	Fecha	19,29	11,25	9,76	8,56	7,57	6,77	6,12	5,54	
		Amort. final	Años	07/09/2025	27/08/2017	01/03/2016	18/12/2014	24/12/2013	07/03/2013	11/07/2012	13/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/10/2015	
		Amort. final	Fecha	19,54	11,88	10,44	9,24	8,24	7,41	6,71	6,11	
		Amort. final	Años	10/12/2025	15/04/2018	02/11/2016	24/08/2015	25/08/2014	26/10/2013	12/02/2013	07/07/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	
		Amort. final	Fecha	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	
		Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,29	11,25	9,76	8,56	7,57	6,77	6,12	5,54	
		Amort. final	Fecha	07/09/2025	27/08/2017	01/03/2016	18/12/2014	24/12/2013	07/03/2013	11/07/2012	13/12/2011	
		Amort. final	Años	25,17	17,92	15,91	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/10/2015	
		Amort. final	Fecha	19,54	11,88	10,44	9,24	8,24	7,41	6,71	6,11	
		Amort. final	Años	10/12/2025	15/04/2018	02/11/2016	24/08/2015	25/08/2014	26/10/2013	12/02/2013	07/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	
		Amort. final	Fecha	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	
		Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	
		Amort. final	Fecha	20,03	12,44	10,90	9,62	8,56	7,68	6,98	6,31	
		Amort. final	Años	06/06/2026	04/11/2018	21/04/2017	10/01/2016	18/12/2014	02/02/2014	21/05/2013	20/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,17	17,92	15,91	14,16	12,66	11,41	10,41	9,41	
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016	25/10/2015	
		Amort. final	Años	21,78	17,81	17,27	16,86	16,55	16,30	16,10	15,93	

* 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	91,61%	1.271.325.154,33	8,56%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	4,34%	60.200.000,00	4,13%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	1,07%	14.900.000,00	3,04%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	0,95%	13.200.000,00	2,07%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	2,02%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.387.725.156,82		1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	2,07%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.744.617,89	2,779%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.846.202,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		547.567,68	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.906.317,35	4,779%

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.268	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.324.149.044,13	1.650.061.193,12
Medio	107.935,20	113.429,66
Mínimo	29,53	1,24
Máximo	736.396,57	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,59%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	5,36%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	297	311
Mínimo	01/06/2006	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04	0,06
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96	99,94

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,74%	1,63%	1,53%	1,42%	1,42%
Tasa anual equivalente	18,97%	17,91%	16,92%	15,73%	15,79%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,27	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,51	15,99	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,52	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,73	35,72	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,11	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,77	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,55	65,48	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,46	75,12	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,71	84,32	15,49	84,81
90,01 - 100%	18,59	94,14	21,40	95,98
Medio ponderado		72,30		75,31
Mínimo		0,02		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,61%	7,66%
Aragón	1,75%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,80%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,60%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,54%
Cataluña	12,24%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,42%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,72%	1,60%
Islas Baleares	4,71%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,24%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,60%	3,46%
Navarra	1,50%	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	711	119.346,01	110.117,51	0,00	229.463,52	39,78	79.670.802,94	79.900.266,46	73,61	71,74
De 1 a 2 Meses	188	64.835,67	82.602,85	0,00	147.438,52	25,56	19.058.648,79	19.206.087,31	17,69	72,05
De 2 a 3 Meses	50	33.441,28	41.670,36	0,00	75.111,64	13,02	5.581.810,05	5.656.921,69	5,21	75,21
De 3 a 6 Meses	15	12.309,86	17.784,42	0,00	30.094,28	5,22	1.374.488,39	1.404.582,67	1,29	67,65
De 6 a 12 Meses	20	32.414,78	49.399,44	0,00	81.814,22	14,18	2.070.713,14	2.152.527,36	1,98	77,73
De 12 a 18 Meses	1	4.721,17	8.166,40	0,00	12.887,57	2,23	217.468,00	230.355,57	0,21	71,91
Total	985	267.068,77	309.740,98	0,00	576.809,75		107.973.931,31	108.550.741,06		72,02