

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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 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	76.633,21 1.196.780.840,57 76,63%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2340% 25/10/2006 633,347936 Bruto 538,345746 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2006 "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	3,3540% 25/10/2006 857,133333 Bruto 728,563333 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	3,5740% 25/10/2006 913,355556 Bruto 776,352223 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	4,8740% 25/10/2006 1.245,577778 Bruto 1.058,741111 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	6,6240% 25/10/2006 1.580,321735 Bruto 1.343,273475 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.313.180.843,06	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	6,67	5,81	5,10	4,53	4,07	3,69
		Amort. final	Años	28/11/2019	31/03/2013	19/05/2012	04/09/2011	07/02/2011	26/08/2010	07/04/2010
		Amort. final	Fecha	25,25	16,99	15,25	13,50	11,99	10,99	9,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2031	25/07/2023	25/10/2021	25/01/2020	25/07/2018	25/07/2017	25/07/2016
		Amort. final	Fecha	24/12/2019	06/06/2013	22/07/2012	08/11/2011	12/04/2011	21/10/2010	28/05/2010
		Amort. final	Años	27,51	23,00	21,50	19,75	18,00	16,50	15,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,00	10,27	8,98	7,89	6,99	6,30	5,70
		Amort. final	Años	27/07/2025	02/11/2016	20/07/2015	18/06/2014	26/07/2013	16/11/2012	10/04/2012
		Amort. final	Fecha	25,25	16,99	15,25	13,50	11,99	10,99	9,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2031	25/07/2023	25/10/2021	25/01/2020	25/07/2018	25/07/2017	25/07/2016
		Amort. final	Fecha	19,22	10,88	9,59	8,52	7,63	6,88	6,25
		Amort. final	Años	13/10/2025	14/06/2017	01/03/2016	05/02/2015	15/03/2014	15/06/2013	26/10/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
		Amort. final	Fecha	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	19,00	10,27	8,98	7,89	6,99	6,30	5,70
		Amort. final	Años	27/07/2025	02/11/2016	20/07/2015	18/06/2014	26/07/2013	16/11/2012	10/04/2012
		Amort. final	Fecha	25,25	16,99	15,25	13,50	11,99	10,99	9,99
		Amort. final	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,00	10,27	8,98	7,89	6,99	6,30	5,70
		Amort. final	Años	27/07/2025	02/11/2016	20/07/2015	18/06/2014	26/07/2013	16/11/2012	10/04/2012
		Amort. final	Fecha	25,25	16,99	15,25	13,50	11,99	10,99	9,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2031	25/07/2023	25/10/2021	25/01/2020	25/07/2018	25/07/2017	25/07/2016
		Amort. final	Fecha	19,22	10,88	9,59	8,52	7,63	6,88	6,25
		Amort. final	Años	13/10/2025	14/06/2017	01/03/2016	05/02/2015	15/03/2014	15/06/2013	26/10/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
		Amort. final	Fecha	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	19,00	10,27	8,98	7,89	6,99	6,30	5,70
		Amort. final	Años	27/07/2025	02/11/2016	20/07/2015	18/06/2014	26/07/2013	16/11/2012	10/04/2012
		Amort. final	Fecha	25,25	16,99	15,25	13,50	11,99	10,99	9,99
		Amort. final	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	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		% MC	
Serie A	91,14%	1.196.780.840,57	9,06%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	4,58%	60.200.000,00	4,37%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	1,13%	14.900.000,00	3,21%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	1,01%	13.200.000,00	2,19%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	2,14%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.313.180.843,06		1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	2,19%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.363.317,01	3,124%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.786.638,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		539.059,95	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.724.672,52	5,124%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	11.905	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.275.195.618,68	1.650.061.193,12
Medio	107.114,29	113.429,66
Mínimo	94,10	1,24
Máximo	731.582,38	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,83%	3,26%
Mínimo	2,41%	2,36%
Máximo	6,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	295	311
Mínimo	05/08/2006	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	1,67%	1,67%	1,60%	1,46%	1,45%
Tasa anual equivalente	18,34%	18,31%	17,62%	16,19%	16,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	7,20	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,55	15,92	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,60	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,95	35,65	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,11	45,49	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,99	55,27	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,73	65,43	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,19	74,96	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,74	84,28	15,49	84,81
90,01 - 100%	18,08	93,92	21,40	95,98
Medio ponderado		71,88		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,52%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,83%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,61%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	12,18%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,44%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,77%	1,60%
Islas Baleares	4,67%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,26%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,65%	3,46%
Navarra	1,53%	1,38%
País Vasco	1,34%	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	664	113.106,05	108.171,23	0,00	221.277,28	38,42	72.503.619,80	72.724.897,08	73,59
De 1 a 2 Meses	155	56.967,21	75.778,61	0,00	132.745,82	23,05	16.857.945,34	16.990.691,16	17,19
De 2 a 3 Meses	37	23.136,32	33.518,02	0,00	56.654,34	9,84	4.199.888,74	4.256.543,08	4,31
De 3 a 6 Meses	23	17.910,29	32.496,76	0,00	50.407,05	8,75	2.326.616,71	2.377.023,76	2,41
De 6 a 12 Meses	17	30.234,33	48.769,59	0,00	79.003,92	13,72	1.805.361,18	1.884.365,10	1,91
De 12 a 18 Meses	4	13.645,37	22.235,90	0,00	35.881,27	6,23	560.547,15	596.428,42	0,60
Total	900	254.999,57	320.970,11	0,00	575.969,68		98.253.978,92	98.829.948,60	70,05