

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	72.830,71 1.137.397.198,07 72,83%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6360% 25/01/2007 676,742957 Bruto 575,231513 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2007 "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	3,7560% 25/01/2007 959,866667 Bruto 815,886667 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	3,9760% 25/01/2007 1.016,088889 Bruto 863,675556 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	5,2760% 25/01/2007 1.348,311111 Bruto 1.146,064444 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	7,0260% 25/01/2007 1.676,228941 Bruto 1.424,794600 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2007 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.253.797.200,56	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	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
			% TACP Anual equivalente		0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,90	5,54	4,86	4,32	3,85	3,50	3,19	2,92	
		Amort. final	Años	22/10/2019	11/06/2012	09/10/2011	25/03/2011	06/10/2010	30/05/2010	06/02/2010	28/10/2009	
			Años	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2030	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014	25/01/2014	
		Amort. final	Años	13,09	5,85	5,16	4,60	4,13	3,74	3,41	3,13	
			Años	28/12/2019	05/10/2012	27/01/2012	06/07/2011	17/01/2011	27/08/2010	29/04/2010	16/01/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26,92	21,17	19,41	17,66	16,16	14,91	13,66	12,66	
			Años	25/10/2033	25/01/2028	25/04/2026	25/07/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/07/2020	25/07/2019	
			Años	18,15	8,31	7,31	6,48	5,77	5,25	4,78	4,37	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2025	19/03/2015	19/03/2014	23/05/2013	06/09/2012	29/02/2012	09/09/2011	13/04/2011	
		Amort. final	Años	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
			Años	25/07/2030	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014	25/01/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,58	9,19	8,17	7,30	6,59	5,99	5,46	5,03	
		Amort. final	Años	23/06/2025	03/02/2016	27/01/2015	19/03/2014	30/06/2013	23/11/2012	16/05/2012	08/12/2011	
			Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	
	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	Años	18,15	8,31	7,31	6,48	5,77	5,25	4,78	4,37	
			Años	17/01/2025	19/03/2015	19/03/2014	23/05/2013	06/09/2012	29/02/2012	09/09/2011	13/04/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
		Amort. final	Años	25/07/2030	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014	25/01/2014	
			Años	18,15	8,31	7,31	6,48	5,77	5,25	4,78	4,37	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2025	19/03/2015	19/03/2014	23/05/2013	06/09/2012	29/02/2012	09/09/2011	13/04/2011	
		Amort. final	Años	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
			Años	25/07/2030	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014	25/01/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,64	9,09	8,03	7,16	6,33	5,80	5,29	4,80	
		Amort. final	Años	15/07/2025	30/12/2015	07/12/2014	23/01/2014	29/03/2013	14/09/2012	14/03/2012	18/09/2011	
			Años	23,67	13,41	11,91	10,66	9,41	8,65	7,91	7,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2030	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/04/2016	25/07/2015	25/10/2014	25/01/2014	
		Amort. final	Años	20,89	16,46	16,14	15,90	15,70	15,54	15,41	15,29	
			Años	14/10/2027	11/05/2023	17/01/2023	19/10/2022	08/08/2022	12/06/2022	12/03/2022	12/03/2022	
	Amort. final	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	
		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	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	90,72%	1.137.397.198,07	9,50%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	4,80%	60.200.000,00	4,59%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,19%	14.900.000,00	3,37%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,05%	13.200.000,00	2,29%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	2,24%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.253.797.200,56			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,29%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.774.159,79	3,526%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.833.576,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		574.913,30	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		2.543.027,69	5,526%

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	11.473		14.547
Principal			
Pendiente vencimiento	1.217.259.452,21		1.650.061.193,12
Medio	106.097,75		113.429,66
Mínimo	93,14		1,24
Máximo	724.303,28		768.383,59
Interés nominal			
Medio ponderado	4,19%		3,26%
Mínimo	2,41%		2,36%
Máximo	6,00%		5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	292		311
Mínimo	10/11/2006		26/06/2005
Máximo	21/10/2034		21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
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	1,43%	1,31%	1,49%	1,50%	1,43%
Tasa anual equivalente	15,91%	14,64%	16,50%	16,60%	15,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,30	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,56	15,95	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,69	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,09	35,56	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,28	45,41	5,02	45,40
50,01 - 60%	9,42	55,24	8,23	55,35
60,01 - 70%	17,45	65,41	14,33	65,97
70,01 - 80%	28,80	74,85	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,30	84,29	15,49	84,81
90,01 - 100%	17,34	93,52	21,40	95,98
Medio ponderado		71,27		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		97,41		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,51%	7,66%
Aragón	1,75%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,87%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,64%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,54%
Cataluña	12,13%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,49%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,77%	1,60%
Islas Baleares	4,56%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,22%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,69%	3,46%
Navarra	1,55%	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	693	116.694,94	126.887,31	0,00	243.582,25	33,06	77.807.116,57	78.050.698,82	70,49	69,97
De 1 a 2 Meses	177	59.122,19	90.745,34	0,00	149.867,53	20,34	18.450.979,23	18.600.846,76	16,80	71,55
De 2 a 3 Meses	74	43.849,14	65.038,01	0,00	108.887,15	14,78	7.712.970,53	7.821.857,68	7,06	70,98
De 3 a 6 Meses	33	19.715,46	38.782,33	0,00	58.497,79	7,94	2.811.428,86	2.869.926,65	2,59	72,16
De 6 a 12 Meses	20	30.860,51	58.013,88	0,00	88.874,39	12,06	1.994.469,40	2.083.343,79	1,88	71,97
De 12 a 18 Meses	9	32.377,09	54.664,60	0,00	87.041,69	11,81	1.215.571,61	1.302.613,30	1,18	78,95
Total	1.006	302.619,33	434.131,47	0,00	736.750,80		109.992.536,20	110.729.287,00		70,49