

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	68.459,86 1.069.137.633,62 68,46%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8670% 25/04/2007 661,835697 Bruto 562,560342 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2007 "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	3,9870% 25/04/2007 996,750000 Bruto 847,237500 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	4,2070% 25/04/2007 1.051,750000 Bruto 893,987500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	5,5070% 25/04/2007 1.376,750000 Bruto 1.170,237500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	7,2570% 25/04/2007 1.693,701977 Bruto 1.439,646680 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2007 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.185.537.636,11	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	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
		% TACP Anual equivalente		0,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,11	4,94	4,39	3,91	3,55	3,24	2,95
		Amort. final	Años	08/03/2020	08/01/2012	20/06/2011	28/12/2010	18/08/2010	25/04/2010	13/01/2010
			Fecha	23,50	11,74	10,49	9,24	8,48	7,74	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,30	5,26	4,68	4,21	3,81	3,48	3,19
		Amort. final	Años	16/05/2020	03/05/2012	06/10/2011	16/04/2011	22/11/2010	23/07/2010	08/04/2010
			Fecha	26,75	19,24	17,49	15,99	14,74	13,49	12,49
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	7,08	6,29	5,60	5,09	4,63	4,23
		Amort. final	Años	24/10/2024	28/02/2014	14/05/2013	03/09/2012	02/03/2012	15/09/2011	22/04/2011
			Fecha	23,50	11,74	10,49	9,24	8,48	7,74	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,16	7,94	7,11	6,41	5,83	5,32	4,89
		Amort. final	Años	26/03/2025	06/01/2015	09/03/2014	27/06/2013	27/11/2012	24/05/2012	20/12/2011
			Fecha	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	7,08	6,29	5,60	5,09	4,63	4,23
		Amort. final	Años	24/10/2024	28/02/2014	14/05/2013	03/09/2012	02/03/2012	15/09/2011	22/04/2011
			Fecha	23,50	11,74	10,49	9,24	8,48	7,74	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,16	7,94	7,11	6,41	5,83	5,32	4,89
		Amort. final	Años	26/03/2025	06/01/2015	09/03/2014	27/06/2013	27/11/2012	24/05/2012	20/12/2011
			Fecha	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	7,08	6,29	5,60	5,09	4,63	4,23
		Amort. final	Años	24/10/2024	28/02/2014	14/05/2013	03/09/2012	02/03/2012	15/09/2011	22/04/2011
			Fecha	23,50	11,74	10,49	9,24	8,48	7,74	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,16	7,94	7,11	6,41	5,83	5,32	4,89
		Amort. final	Años	26/03/2025	06/01/2015	09/03/2014	27/06/2013	27/11/2012	24/05/2012	20/12/2011
			Fecha	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	7,82	6,97	6,16	5,63	5,13	4,65
		Amort. final	Años	04/05/2025	25/11/2014	17/01/2014	27/03/2013	15/09/2012	18/03/2012	24/09/2011
			Fecha	23,50	11,74	10,49	9,24	8,48	7,74	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	15,94	15,71	15,52	15,37	15,25	15,14
		Amort. final	Años	03/08/2027	05/01/2023	13/10/2022	05/08/2022	11/06/2022	27/04/2022	18/03/2022
			Fecha	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00

* 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		% MC		A la emisión
						% MC
Serie A	90,18%	1.069.137.633,62	10,06%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	5,08%	60.200.000,00	4,86%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,26%	14.900.000,00	3,57%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,11%	13.200.000,00	2,43%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	2,37%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.185.537.636,11			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,43%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.750.157,72	3,757%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.880.348,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		579.570,50	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.361.382,86	5,757%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	10.996	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.149.267.429,51	1.650.061.193,12
Medio	104.516,86	113.429,66
Mínimo	92,29	1,24
Máximo	716.954,21	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	4,41%	3,26%
Mínimo	3,23%	2,36%
Máximo	6,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	289	311
Mínimo	23/02/2007	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	1,46%	1,69%	1,50%	1,55%	1,46%
Tasa anual equivalente	16,15%	18,47%	16,58%	17,09%	16,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,27	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,64	16,04	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,76	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,40	35,55	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,62	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	9,82	55,31	8,23	55,35
60,01 - 70%	17,85	65,41	14,33	65,97
70,01 - 80%	28,11	74,72	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,36	84,38	15,49	84,81
90,01 - 100%	16,36	93,19	21,40	95,98
Medio ponderado		70,59		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		96,94		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,60%	7,66%
Aragón	1,68%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,96%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,62%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,54%
Cataluña	12,03%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,70%	38,02%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,79%	1,60%
Islas Baleares	4,43%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,17%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,70%	3,46%
Navarra	1,56%	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	616	102.710,70	126.368,14	0,00	229.078,84	29,69	69.158.766,99	69.387.845,83	66,86	69,07
De 1 a 2 Meses	190	68.920,43	123.522,05	0,00	192.442,48	24,95	21.647.452,91	21.839.895,39	21,04	69,58
De 2 a 3 Meses	54	28.673,75	53.181,16	0,00	81.854,91	10,61	6.027.509,96	6.109.364,87	5,89	68,44
De 3 a 6 Meses	26	20.766,50	39.682,13	0,00	60.448,63	7,84	2.750.493,44	2.810.942,07	2,71	69,84
De 6 a 12 Meses	22	28.544,26	63.482,03	0,00	92.026,29	11,93	2.048.971,19	2.140.997,48	2,06	74,00
De 12 a 18 Meses	9	21.585,26	50.012,95	0,00	71.598,21	9,28	918.489,45	990.087,66	0,95	70,02
De 18 a 24 Meses	3	15.494,69	28.513,72	0,00	44.008,41	5,70	457.891,34	501.899,75	0,48	78,78
Total	920	286.695,59	484.762,18	0,00	771.457,77		103.009.575,28	103.781.033,05		69,31