

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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 + 1,750% 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" 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 + 0,750% 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" 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	7,2570% 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		1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26
		% TACP Anual equivalente		12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,70	4,20	3,74	3,40	3,09	2,82	2,61
		Fecha	Años	12/12/2011	06/11/2011	26/12/2010	21/08/2010	05/03/2010	24/01/2010	11/07/2009
		Amort. final	Años	11,33	10,33	9,08	8,32	7,58	6,83	6,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,50	4,04	3,66	3,34	3,06	2,83
		Fecha	Años	15/04/2012	27/09/2011	14/04/2011	08/01/2010	22/04/2010	25/01/2010	11/10/2009
		Amort. final	Años	19,08	17,33	15,83	14,58	13,33	12,33	11,58
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	6,11	5,43	4,94	4,49	4,09	3,77
		Fecha	Años	27/01/2014	05/07/2013	09/02/2012	03/05/2012	23/09/2011	05/02/2011	01/03/2011
		Amort. final	Años	11,33	10,33	9,08	8,32	7,58	6,83	6,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	6,93	6,25	5,68	5,18	4,76	4,38
		Fecha	Años	22/12/2014	03/02/2014	26/06/2013	12/02/2012	06/02/2012	01/02/2012	17/08/2011
		Amort. final	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	6,11	5,43	4,94	4,49	4,09	3,77
		Fecha	Años	27/01/2014	05/07/2013	09/02/2012	03/05/2012	23/09/2011	05/02/2011	01/03/2011
		Amort. final	Años	11,33	10,33	9,08	8,32	7,58	6,83	6,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,73	6,93	6,25	5,68	5,18	4,76	4,38
		Fecha	Años	22/12/2014	03/02/2014	26/06/2013	12/01/2012	06/02/2012	01/02/2012	17/08/2011
		Amort. final	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	6,11	5,43	4,94	4,49	4,09	3,77
		Fecha	Años	27/01/2014	05/07/2013	09/02/2012	03/05/2012	23/09/2011	05/02/2011	01/03/2011
		Amort. final	Años	11,33	10,33	9,08	8,32	7,58	6,83	6,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	6,93	6,25	5,68	5,18	4,76	4,38
		Fecha	Años	22/12/2014	03/02/2014	26/06/2013	12/02/2012	06/02/2012	01/02/2012	17/08/2011
		Amort. final	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,79	5,99	5,47	4,98	4,51	4,17
		Fecha	Años	30/09/2014	01/11/2014	25/03/2013	17/09/2012	22/03/2012	10/01/2011	31/05/2011
		Amort. final	Años	11,33	10,33	9,08	8,32	7,58	6,83	6,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	15,53	15,36	15,21	15,10	15,00	14,91
		Fecha	Años	25/12/2022	10/07/2022	08/04/2022	13/06/2022	05/01/2022	25/03/2022	22/02/2022
		Amort. final	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84

* 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	90,18%	1.069.137.633,62	10,06%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	5,08%	60.200.000,00	4,86%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,26%	14.900.000,00	3,57%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,11%	13.200.000,00	2,43%	0,79%	13.200.000,00
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	80.874.174,16	3,757%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.845.274,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	584.977,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.361.382,86	5,757%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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	10.676	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.107.879.212,27	1.650.061.193,12	
Medio	103.772,87	113.429,66	
Mínimo	1,18	1,24	
Máximo	712.015,62	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,58%	3,26%	
Mínimo	3,41%	2,36%	
Máximo	6,00%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	286	311	
Mínimo	03/04/2007	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,36	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,69	16,16	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,84	25,57	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,57	35,50	2,57	35,83
40,01 - 50%	6,70	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	10,38	55,36	8,23	55,35
60,01 - 70%	17,95	65,39	14,33	65,97
70,01 - 80%	27,87	74,61	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,67	84,59	15,49	84,81
90,01 - 100%	15,23	93,04	21,40	95,98
Medio ponderado		70,11		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		96,62		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,77%	1,55%	1,61%	1,54%	1,47%
Tasa anual equivalente	19,30%	17,09%	17,74%	17,02%	16,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,66%	7,66%
Aragón	1,86%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,07%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,64%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,54%
Cataluña	11,94%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,79%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,80%	1,60%
Islas Baleares	4,34%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,12%	13,74%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,70%	3,46%
Navarra	1,55%	1,38%
Pais Vasco	1,27%	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	566	89.410,24	104.635,99	0,00	194.046,23	25,33	61.125.260,12	61.319.306,35	64,77	67,23
De 1 a 2 Meses	174	65.920,65	112.056,15	0,00	177.976,80	23,24	19.908.297,09	20.086.273,89	21,22	68,51
De 2 a 3 Meses	66	34.551,33	68.581,35	0,00	103.132,68	13,46	6.864.032,84	6.967.165,52	7,36	68,66
De 3 a 6 Meses	24	18.757,67	41.188,73	0,00	59.946,40	7,83	2.602.460,90	2.662.407,30	2,81	69,24
De 6 a 12 Meses	18	23.468,12	52.112,79	0,00	75.580,91	9,87	1.658.122,95	1.733.703,86	1,83	74,01
De 12 a 18 Meses	12	31.108,95	66.189,53	0,00	97.298,48	12,70	1.309.173,84	1.406.472,32	1,49	78,73
De 18 a 24 Meses	5	12.282,01	45.681,43	0,00	57.963,44	7,57	444.531,61	502.495,05	0,53	50,55
Total	865	275.498,97	490.445,97	0,00	765.944,94		93.911.879,35	94.677.824,29		67,80

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional