

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	56.148,88 876.877.058,96 56,15%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3980% 25/04/2008 624,216457 Bruto 511,857495 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2008 "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	4,5180% 25/04/2008 1.142,050000 Bruto 936,481000 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	4,7380% 25/04/2008 1.197,661111 Bruto 982,082111 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	6,0380% 25/04/2008 1.526,272222 Bruto 1.251,543222 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	7,7880% 25/04/2008 1.837,827295 Bruto 1.507,018382 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2008 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		993.277.061,45	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,37	7,90	6,78	5,85	5,15	4,54	4,06
		Amort. final	Años	06/12/2017	21/12/2015	11/07/2014	12/04/2013	22/03/2013	15/08/2012	20/02/2012
		Fecha	Años	17,75	15,49	13,74	11,99	10,74	9,49	8,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/10/2021	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
		Amort. final	Años	10,02	8,64	7,53	6,52	5,57	5,25	4,73
		Fecha	Años	02/05/2018	18/09/2016	08/08/2015	09/11/2014	13/12/2013	05/01/2013	23/10/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	9,21	7,91	6,83	6,01	5,31	4,74
		Amort. final	Años	27/12/2018	14/04/2017	25/12/2015	26/11/2014	02/02/2014	20/05/2013	27/10/2012
		Fecha	Años	17,75	15,49	13,74	11,99	10,74	9,49	8,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
		Amort. final	Años	11,69	10,10	8,80	7,74	6,88	6,15	5,55
		Fecha	Años	10/06/2019	03/04/2018	15/11/2016	27/10/2015	15/12/2014	24/03/2014	16/08/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
		Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Fecha	Años	10,91	9,21	7,91	6,83	6,01	5,31	4,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/12/2018	14/04/2017	25/12/2015	26/11/2014	02/02/2014	20/05/2013	27/10/2012
		Amort. final	Años	17,75	15,49	13,74	11,99	10,74	9,49	8,49
		Fecha	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,69	10,10	8,80	7,74	6,88	6,15	5,55
		Amort. final	Años	10/06/2019	03/04/2018	15/11/2016	27/10/2015	15/12/2014	24/03/2014	16/08/2013
		Fecha	Años	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
	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
		Amort. final	Años	10,91	9,21	7,91	6,83	6,01	5,31	4,74
		Fecha	Años	27/12/2018	14/04/2017	25/12/2015	26/11/2014	02/02/2014	20/05/2013	27/10/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,49	13,74	11,99	10,74	9,49	8,49	7,74
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
		Fecha	Años	11,69	10,10	8,80	7,74	6,88	6,15	5,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/06/2019	03/04/2018	15/11/2016	27/10/2015	15/12/2014	24/03/2014	16/08/2013
		Amort. final	Años	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
		Fecha	Años	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	% MC
Serie A	88,28%	876.877.058,96	12,06%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	6,06%	60.200.000,00	5,82%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,50%	14.900.000,00	4,28%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,33%	13.200.000,00	2,91%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	2,83%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		993.277.061,45			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	2,91%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.508.995,09	4,288%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.321.251,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	578.748,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.634.803,54	6,288%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	9.636	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	963.418.847,36	1.650.061.193,12	
Medio	99.981,20	113.429,66	
Mínimo	0,63	1,24	
Máximo	689.513,76	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,41%	3,26%	
Mínimo	4,42%	2,36%	
Máximo	8,48%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	276	311	
Mínimo	01/02/2008	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%	0,14	7,06	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,85	15,98	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,25	25,68	1,05	25,78
30,01 - 40%	4,96	35,44	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,56	45,37	5,02	45,40
50,01 - 60%	11,25	55,40	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,28	65,53	14,33	65,97
70,01 - 80%	26,89	74,61	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,11	85,37	15,49	84,81
90,01 - 100%	11,71	92,18	21,40	95,98
Medio ponderado		68,34		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		95,26		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,80%	0,83%	0,97%	1,24%	1,39%
Tasa anual equivalente	9,16%	9,48%	10,99%	13,95%	15,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,50%	7,66%
Aragón	1,63%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,17%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,33%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	11,70%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,31%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,83%	1,60%
Islas Baleares	4,32%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,05%	13,74%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,77%	3,46%
Navarra	1,58%	1,38%
Pais Vasco	1,30%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	549	86.197,72	142.090,67	0,00	228.288,39	20,05	61.349.087,13	61.577.375,52	64,54	67,31
De 1 a 2 Meses	181	60.810,62	127.092,56	0,00	187.903,18	16,50	18.595.360,27	18.783.263,45	19,69	64,68
De 2 a 3 Meses	51	29.285,87	72.654,21	0,00	101.940,08	8,95	6.242.998,90	6.344.938,98	6,65	69,62
De 3 a 6 Meses	21	16.110,26	48.082,14	0,00	64.192,40	5,64	2.243.064,30	2.307.256,70	2,42	68,67
De 6 a 12 Meses	21	21.959,58	70.866,36	0,00	92.825,94	8,15	1.967.948,43	2.060.774,37	2,16	72,95
De 12 a 18 Meses	15	47.524,61	124.209,49	0,00	171.734,10	15,08	2.009.570,25	2.181.304,35	2,29	85,02
De 18 a 24 Meses	14	40.877,39	117.088,09	0,00	157.965,48	13,87	1.197.357,98	1.355.323,46	1,42	73,69
Más de 2 Años	9	25.579,41	108.064,48	0,00	133.643,89	11,74	661.842,86	795.486,75	0,83	48,31
Subtotal	861	328.345,46	810.148,00	0,00	1.138.493,46	100,00	94.267.230,12	95.405.723,58	100,00	67,25
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	861	328.345,46	810.148,00	0,00	1.138.493,46		94.267.230,12	95.405.723,58		67,25

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

Información adicional