

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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 margen 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	54.166,38 845.916.356,46 54,17%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9390% 28/07/2008 698,544683 Bruto 572,806640 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	28/07/2008 "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	5,0590% 28/07/2008 1.320,961111 Bruto 1.083,188111 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	5,2790% 28/07/2008 1.378,405556 Bruto 1.130,292556 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	6,5790% 28/07/2008 1.717,850000 Bruto 1.408,637000 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	8,3290% 28/07/2008 2.030,290010 Bruto 1.664,837808 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	28/07/2008 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		962.316.358,95	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	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		Vida media	Años	08/04/2017	28/02/2016	27/01/2015	03/02/2014	25/06/2013	12/07/2012	17/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/03/2018	12/03/2016	11/07/2015	21/12/2014	04/01/2014	24/08/2013	20/02/2013
		Amort. final	Años	25/01/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/10/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2018	14/03/2017	20/12/2015	12/12/2014	03/01/2014	19/07/2013	31/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/02/2019	29/01/2018	11/10/2016	15/11/2015	16/01/2015	13/05/2014	10/12/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2018	14/03/2017	20/12/2015	12/12/2014	03/01/2014	19/07/2013	31/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/02/2019	29/01/2018	11/10/2016	15/11/2015	16/01/2015	13/05/2014	10/12/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2018	14/03/2017	20/12/2015	12/12/2014	03/01/2014	19/07/2013	31/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/02/2019	29/01/2018	11/10/2016	15/11/2015	16/01/2015	13/05/2014	10/12/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2018	14/03/2017	20/12/2015	12/12/2014	03/01/2014	19/07/2013	31/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/02/2019	29/01/2018	11/10/2016	15/11/2015	16/01/2015	13/05/2014	10/12/2013

* 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	87,90%	845.916.356,46	12,46%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	6,26%	60.200.000,00	6,02%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,55%	14.900.000,00	4,42%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,37%	13.200.000,00	3,01%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	2,92%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		962.316.358,95			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,01%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.107.867,07	4,829%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.476.328,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	565.070,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.453.158,71	6,829%	

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	9.337	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	922.169.044,08	1.650.061.193,12
Medio	98.765,03	113.429,66
Mínimo	37,46	1,24
Máximo	680.422,39	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	5,47%	3,26%
Mínimo	4,65%	2,36%
Máximo	8,48%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	272	311
Mínimo	08/06/2008	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,15	7,10	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,92	15,98	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,39	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,17	35,39	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,61	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	11,52	55,38	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,69	65,47	14,33	65,97
70,01 - 80%	26,81	74,62	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,13	85,57	15,49	84,81
90,01 - 100%	10,61	91,85	21,40	95,98
Medio ponderado		67,81		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		94,72		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,84%	0,87%	1,03%	1,33%
Tasa anual equivalente	9,37%	9,66%	9,94%	11,65%	14,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,52%	7,66%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,19%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,38%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,54%
Cataluña	11,84%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,15%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,88%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,02%	13,74%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,86%	3,46%
Navarra	1,58%	1,38%
Pais Vasco	1,24%	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	444	69.985,02	118.275,67	0,00	188.260,69	14,19	47.198.714,65	47.386.975,34	56,60	67,50
De 1 a 2 Meses	160	59.730,49	127.914,24	0,00	187.644,73	14,14	18.363.607,09	18.551.251,82	22,16	68,73
De 2 a 3 Meses	48	25.148,63	60.035,45	0,00	85.184,08	6,42	5.186.770,12	5.271.954,20	6,30	66,50
De 3 a 6 Meses	42	43.133,21	108.728,18	0,00	151.861,39	11,44	5.039.789,35	5.191.650,74	6,20	67,58
De 6 a 12 Meses	31	41.022,43	129.788,34	0,00	170.810,77	12,87	2.993.399,10	3.164.209,87	3,78	75,37
De 12 a 18 Meses	15	38.310,65	126.734,10	0,00	165.044,75	12,44	1.628.760,40	1.793.805,15	2,14	81,99
De 18 a 24 Meses	8	19.762,96	85.140,06	0,00	104.903,02	7,91	662.917,97	767.820,99	0,92	63,56
Más de 2 Años	19	52.842,00	220.332,39	0,00	273.174,39	20,59	1.319.336,18	1.592.510,57	1,90	53,35
Subtotal	767	349.935,39	976.948,43	0,00	1.326.883,82	100,00	82.393.294,86	83.720.178,68	100,00	67,85
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	767	349.935,39	976.948,43	0,00	1.326.883,82		82.393.294,86	83.720.178,68		67,85

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

Información adicional