

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	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							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
			9,10 08/04/2017	7,67 28/02/2016	6,58 27/01/2015	5,68 03/02/2014	4,99 25/06/2013	4,44 12/07/2012	3,97 17/06/2012	3,59 30/01/2012
			17,33 25/10/2025	15,08 25/07/2023	13,33 25/10/2021	11,58 25/10/2020	10,33 25/10/2018	9,33 25/10/2017	8,33 25/10/2016	7,58 25/01/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	9,77 04/03/2018	8,43 12/03/2016	7,36 11/07/2015	6,48 21/12/2014	5,76 04/01/2014	5,15 24/08/2013	4,65 20/02/2013	4,22 16/09/2012
			26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,33 27/10/2018	8,71 14/03/2017	7,48 20/12/2015	6,46 12/12/2014	5,67 03/01/2014	5,06 19/07/2013	4,51 31/12/2012	4,08 27/07/2012
			17,33 25/10/2025	15,08 25/07/2023	13,33 25/10/2021	11,58 25/10/2020	10,33 25/10/2018	9,33 25/10/2017	8,33 25/10/2016	7,58 25/01/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,10 08/02/2019	9,59 29/01/2018	8,37 11/10/2016	7,38 15/11/2015	6,55 16/01/2015	5,87 13/05/2014	5,29 10/12/2013	4,80 17/04/2013
			26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,33 27/10/2018	8,71 14/03/2017	7,48 20/12/2015	6,46 12/12/2014	5,67 03/01/2014	5,06 19/07/2013	4,51 31/12/2012	4,08 27/07/2012
			17,33 25/10/2025	15,08 25/07/2023	13,33 25/10/2021	11,58 25/10/2020	10,33 25/10/2018	9,33 25/10/2017	8,33 25/10/2016	7,58 25/01/2016
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,10 08/01/2019	9,59 29/01/2018	8,37 11/10/2016	7,38 14/11/2015	6,55 16/01/2015	5,87 13/05/2014	5,29 10/12/2013	4,80 17/04/2013
			26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,33 27/10/2018	8,71 14/03/2017	7,48 20/12/2015	6,46 12/12/2014	5,67 03/01/2014	5,06 19/07/2013	4,51 31/12/2012	4,08 27/07/2012
			17,33 25/10/2025	15,08 25/07/2023	13,33 25/10/2021	11,58 25/10/2020	10,33 25/10/2018	9,33 25/10/2017	8,33 25/10/2016	7,58 25/01/2016
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,49 23/12/2019	9,80 15/04/2018	8,53 01/08/2017	7,38 11/12/2015	6,54 01/10/2015	5,87 13/05/2014	5,24 24/09/2013	4,76 04/01/2013
			17,33 25/10/2025	15,08 25/07/2023	13,33 25/10/2021	11,58 25/01/2020	10,33 25/10/2018	9,33 25/10/2017	8,33 25/10/2016	7,58 25/01/2016
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	16,11 08/04/2024	15,54 01/11/2024	15,15 20/08/2023	14,87 05/09/2023	14,65 20/02/2023	14,49 21/12/2022	14,35 11/03/2022	14,25 24/09/2022
			26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 25/01/2035	26,59 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	% MC		A la emisión
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	56.970.724,03	4,829%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.635.169,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	608.156,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.453.158,71	6,829%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	9.278	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	913.239.663,02	1.650.061.193,12
Medio	98.430,66	113.429,66
Mínimo	87,49	1,24
Máximo	678.168,91	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	5,52%	3,26%
Mínimo	4,80%	2,36%
Máximo	8,48%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	271	311
Mínimo	01/08/2008	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%	0,15	7,07	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,94	16,03	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,47	25,74	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,24	35,42	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,58	45,29	5,02	45,40
50,01 - 60%	11,65	55,36	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,64	65,45	14,33	65,97
70,01 - 80%	26,63	74,56	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,34	85,54	15,49	84,81
90,01 - 100%	10,35	91,76	21,40	95,98
Medio ponderado		67,67		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		94,59		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,82%	0,84%	0,96%	1,32%
Tasa anual equivalente	8,74%	9,45%	9,62%	10,90%	14,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,45%	7,66%
Aragón	1,52%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,23%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,39%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,54%
Cataluña	11,88%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,15%	38,02%
Extremadura	0,39%	0,32%
Galicia	1,86%	1,60%
Islas Baleares	4,35%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,05%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,85%	3,46%
Navarra	1,59%	1,38%
Pais Vasco	1,22%	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	542	88.209,97	144.381,49	0,00	232.591,46	16,56	57.676.437,95	57.909.029,41	61,91	67,17
De 1 a 2 Meses	148	51.499,95	111.067,15	0,00	162.567,10	11,57	16.667.787,17	16.830.354,27	17,99	68,92
De 2 a 3 Meses	51	27.969,76	63.969,74	0,00	91.939,50	6,55	5.575.585,31	5.667.524,81	6,06	73,43
De 3 a 6 Meses	43	41.146,63	103.014,04	0,00	144.160,67	10,26	4.912.407,22	5.056.567,89	5,41	64,80
De 6 a 12 Meses	33	47.110,92	141.248,88	0,00	188.359,80	13,41	3.386.526,71	3.574.886,51	3,82	74,55
De 12 a 18 Meses	16	33.994,07	114.756,92	0,00	148.750,99	10,59	1.528.116,11	1.676.867,10	1,79	73,59
De 18 a 24 Meses	9	29.620,70	97.136,73	0,00	126.757,43	9,02	902.604,66	1.029.362,09	1,10	74,01
Más de 2 Años	21	58.312,79	251.079,25	0,00	309.392,04	22,03	1.486.528,84	1.795.920,88	1,92	54,28
Subtotal	863	377.864,79	1.026.654,20	0,00	1.404.518,99	100,00	92.135.993,97	93.540.512,96	100,00	67,82
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	863	377.864,79	1.026.654,20	0,00	1.404.518,99		92.135.993,97	93.540.512,96		67,82

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

Información adicional