

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

Préstamos 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	52.178,68 814.874.445,56 52,18%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0730% 27/10/2008 669,108955 Bruto 548,669343 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2008 "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	5,1930% 27/10/2008 1.312,675000 Bruto 1.076,393500 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	5,4130% 27/10/2008 1.368,286111 Bruto 1.121,994611 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	6,7130% 27/10/2008 1.696,897222 Bruto 1.391,455722 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	8,4630% 27/10/2008 1.997,115099 Bruto 1.637,634381 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2008 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		931.274.448,05	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	9,21	7,77	6,67	5,81	5,07	4,52	4,04
		Fecha	11/11/2017	06/04/2016	05/02/2015	19/06/2014	24/09/2013	03/07/2012	13/09/2012	26/04/2012
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/10/2016
		Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Amort. final	Años	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	8,53	7,33	6,38	5,56	4,96	4,44
		Fecha	10/06/2018	03/10/2017	27/12/2015	15/01/2015	24/03/2014	16/08/2013	02/05/2013	09/06/2012
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/10/2016
		Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Amort. final	Años	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	8,53	7,33	6,38	5,56	4,96	4,44
		Fecha	10/05/2018	03/09/2017	27/12/2015	15/01/2015	23/03/2014	16/08/2013	02/05/2013	09/06/2012
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/10/2016
		Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Amort. final	Años	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	8,53	7,33	6,38	5,56	4,96	4,44
		Fecha	10/06/2018	03/10/2017	27/12/2015	15/01/2015	24/03/2014	16/08/2013	02/05/2013	09/06/2012
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/10/2016
		Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Amort. final	Años	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,27	9,61	8,37	7,35	6,40	5,75	5,13
		Fecha	12/04/2019	04/08/2018	01/10/2017	01/06/2016	24/01/2015	30/05/2014	15/10/2013	24/04/2013
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/10/2016
		Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Amort. final	Años	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42

* 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	87,50%	814.874.445,56	12,89%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	6,46%	60.200.000,00	6,22%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,60%	14.900.000,00	4,57%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,42%	13.200.000,00	3,11%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,02%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		931.274.448,05			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,11%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	39.832.994,16	4,963%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.152.214,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	594.427,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.271.513,88	6,963%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	9.185	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	896.953.942,67	1.650.061.193,12	
Medio	97.654,21	113.429,66	
Mínimo	86,93	1,24	
Máximo	673.630,92	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,68%	3,26%	
Mínimo	4,80%	2,36%	
Máximo	8,48%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	269	311	
Mínimo	01/10/2008	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%	0,17	7,04	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,97	15,98	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,49	25,69	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,41	35,41	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,82	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	11,85	55,42	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,59	65,40	14,33	65,97
70,01 - 80%	26,32	74,47	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,76	85,55	15,49	84,81
90,01 - 100%	9,63	91,62	21,40	95,98
Medio ponderado		67,35		75,31
Mínimo		0,05		0,00
Máximo		94,32		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,70%	0,77%	0,84%	1,29%
Tasa anual equivalente	4,90%	8,10%	8,88%	9,61%	14,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,53%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,28%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,40%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,54%
Cataluña	11,83%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,09%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,83%	1,60%
Islas Baleares	4,37%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,05%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,90%	3,46%
Navarra	1,59%	1,38%
Pais Vasco	1,19%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	563	94.482,71	154.419,69	0,00	248.902,40	15,19	60.066.831,71	60.315.734,11	60,40	65,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	63.626,05	140.319,77	0,00	203.945,82	12,45	18.543.795,91	18.747.741,73	18,77	67,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	30.995,82	70.953,65	0,00	101.949,47	6,22	5.833.046,74	5.934.996,21	5,94	67,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	34.358,25	90.738,97	0,00	125.097,22	7,63	4.422.230,55	4.547.327,77	4,55	75,01
De > 6 a < 12 Meses	44	73.032,42	199.595,53	0,00	272.627,95	16,64	4.850.035,00	5.122.662,95	5,13	70,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	33.042,01	119.479,20	0,00	152.521,21	9,31	1.680.309,14	1.832.830,35	1,84	71,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	33.062,82	148.730,80	0,00	181.793,62	11,09	1.216.250,55	1.398.044,17	1,40	66,03
De ≥ 2 Años	23	71.757,04	280.145,59	0,00	351.902,63	21,47	1.614.571,38	1.966.474,01	1,97	56,41
Subtotal	923	434.357,12	1.204.383,20	0,00	1.638.740,32	100,00	98.227.070,98	99.865.811,30	100,00	66,56
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	923	434.357,12	1.204.383,20	0,00	1.638.740,32		98.227.070,98	99.865.811,30		66,56

Información adicional