

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Auditores 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	50.796,43 793.287.847,31 50,80%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0310% 26/01/2009 645,990899 Bruto 529,712537 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2009 "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	5,1510% 26/01/2009 1.302,058333 Bruto 1.067,687833 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+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3710% 26/01/2009 1.357,669444 Bruto 1.113,288944 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	6,6710% 26/01/2009 1.686,280556 Bruto 1.382,750056 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	8,4210% 26/01/2009 1.987,203858 Bruto 1.629,507164 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2009 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		909.687.849,80	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	9,94	8,43	7,20	6,26	5,51	4,86	4,39
		Amort. final	Años	10/07/2018	04/05/2017	01/09/2016	02/01/2015	05/05/2014	09/08/2013	21/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,99	14,99	12,99	11,49	10,24	8,99	8,24
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	8,66	7,57	6,68	5,95	5,33	4,39
		Amort. final	Años	29/10/2018	26/06/2017	25/05/2016	07/05/2015	10/10/2014	03/01/2014	24/08/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25
		Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,94	8,43	7,20	6,26	5,51	4,86	4,39
		Amort. final	Años	10/07/2018	04/05/2017	01/09/2016	02/01/2015	05/05/2014	09/08/2013	21/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,99	14,99	12,99	11,49	10,24	8,99	8,24
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	9,28	8,12	7,17	6,38	5,72	5,17
		Amort. final	Años	18/07/2019	02/09/2018	12/10/2016	29/12/2015	18/03/2015	18/07/2014	29/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25
		Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,94	8,43	7,20	6,26	5,51	4,86	4,39
		Amort. final	Años	10/07/2018	04/05/2017	01/09/2016	02/01/2015	05/05/2014	09/08/2013	21/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,99	14,99	12,99	11,49	10,24	8,99	8,24
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	9,28	8,12	7,16	6,38	5,72	5,17
		Amort. final	Años	18/07/2019	02/09/2018	12/10/2016	29/12/2015	18/03/2015	18/07/2014	29/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25
		Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,09	9,57	8,22	7,21	6,40	5,62	5,13
		Amort. final	Años	12/01/2019	26/05/2018	17/01/2017	16/01/2016	24/03/2015	14/06/2014	16/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,99	14,99	12,99	11,49	10,24	8,99	8,24
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	15,20	14,84	14,58	14,39	14,24	14,12
		Amort. final	Años	13/07/2024	01/07/2024	30/08/2023	28/05/2023	19/03/2023	23/01/2023	12/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25
		Amort. final	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
Serie A	87,20%	793.287.847,31	13,20%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	6,62%	60.200.000,00	6,37%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,64%	14.900.000,00	4,68%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,45%	13.200.000,00	3,19%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,09%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		909.687.849,80			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva		3,19%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.285.222,35	4,921%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		785.160,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		558.717,68	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.089.869,05	6,921%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.103	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	882.455.585,93	1.650.061.193,12	
Medio	96.941,18	113.429,66	
Mínimo	12,50	1,24	
Máximo	669.051,26	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,92%	3,26%	
Mínimo	4,85%	2,36%	
Máximo	8,48%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	268	311	
Mínimo	05/11/2008	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%	0,18	6,97	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,99	16,06	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,51	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,43	35,27	2,57	35,83
40,01 - 50%	7,98	45,23	5,02	45,40
50,01 - 60%	11,90	55,38	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,83	65,35	14,33	65,97
70,01 - 80%	26,19	74,42	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,92	85,62	15,49	84,81
90,01 - 100%	9,07	91,46	21,40	95,98
Medio ponderado		67,10		75,31
Mínimo		0,02		0,00
Máximo		94,05		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,54%	0,69%	0,77%	1,25%
Tasa anual equivalente	7,43%	6,26%	7,93%	8,88%	14,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,45%	7,66%
Aragón	1,55%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,32%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,34%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,54%
Cataluña	11,83%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,95%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,84%	1,60%
Islas Baleares	4,39%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,11%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,94%	3,46%
Navarra	1,57%	1,38%
País 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	538	88.112,12	163.725,31	0,00	251.837,43	12,70	58.113.201,31	58.365.038,74	54,79	66,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	174	60.210,73	140.897,12	0,00	201.107,85	10,14	18.953.267,31	19.154.375,16	17,98	67,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	92	54.472,24	127.500,03	0,00	181.972,27	9,18	9.760.823,14	9.942.795,41	9,33	68,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	47.048,44	129.081,13	0,00	176.129,57	8,88	6.233.587,67	6.409.717,24	6,02	71,57
De > 6 a < 12 Meses	54	100.050,21	265.459,06	0,00	365.509,27	18,44	6.265.022,87	6.630.532,14	6,22	71,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	52.139,03	163.245,55	0,00	215.384,58	10,86	2.319.430,89	2.534.815,47	2,38	75,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	28.372,99	129.037,13	0,00	157.410,12	7,94	1.038.976,58	1.196.386,70	1,12	68,79
De ≥ 2 Años	27	80.172,66	353.003,00	0,00	433.175,66	21,85	1.860.474,88	2.293.650,54	2,15	54,70
Subtotal	979	510.578,42	1.471.948,33	0,00	1.982.526,75	100,00	104.544.784,65	106.527.311,40	100,00	67,56
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	979	510.578,42	1.471.948,33	0,00	1.982.526,75		104.544.784,65	106.527.311,40		67,56