

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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 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	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	9,85	8,35	7,12	6,19	5,46	4,81	4,34
		Amort. final	Años	10/02/2018	04/05/2017	01/12/2016	02/07/2015	14/05/2014	19/09/2013	04/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	14,91	12,91	11,41	10,16	8,91	8,16
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2017	25/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,35	7,12	6,19	5,46	4,81	4,34
		Amort. final	Años	10/02/2018	04/05/2017	01/12/2016	02/07/2015	14/05/2014	19/09/2013	04/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	14,91	12,91	11,41	10,16	8,91	8,16
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2017	25/01/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,20	8,05	7,10	6,33	5,67	5,12
		Amort. final	Años	13/07/2019	02/09/2018	14/12/2016	01/06/2016	28/03/2015	31/07/2014	13/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17
		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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,35	7,12	6,19	5,46	4,81	4,34
		Amort. final	Años	10/02/2018	04/05/2017	01/12/2016	02/07/2015	14/05/2014	19/09/2013	04/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	14,91	12,91	11,41	10,16	8,91	8,16
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2017	25/01/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,20	8,05	7,10	6,33	5,67	5,12
		Amort. final	Años	13/07/2019	02/09/2018	14/12/2016	01/06/2016	28/03/2015	31/07/2014	13/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17
		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	10,99	9,49	8,14	7,14	6,33	5,56	5,07
		Amort. final	Años	26/11/2019	25/05/2018	19/01/2017	19/01/2016	29/03/2015	21/06/2014	24/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	14,91	12,91	11,41	10,16	8,91	8,16
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/10/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/01/2017	25/01/2017
Fondo de Reserva	3,19%	Vida media	Años	15,62	15,11	14,76	14,51	14,32	14,18	14,06
		Amort. final	Años	07/08/2024	01/05/2024	31/08/2023	06/01/2023	24/03/2023	30/01/2023	18/12/2022
		Vida media	Años	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17
		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		39.915.152,50	4,921%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.711.740,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		669.371,99	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.089.869,05	6,921%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	9.060	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	874.895.087,16	1.650.061.193,12	
Medio	96.566,79	113.429,66	
Mínimo	82,80	1,24	
Máximo	666.745,68	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,98%	3,26%	
Mínimo	4,85%	2,36%	
Máximo	8,48%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	267	311	
Mínimo	01/12/2008	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%	0,19	6,96	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,02	16,15	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,58	25,73	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,39	35,33	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,06	45,22	5,02	45,40
50,01 - 60%	12,03	55,39	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,78	65,35	14,33	65,97
70,01 - 80%	26,10	74,38	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,13	85,62	15,49	84,81
90,01 - 100%	8,72	91,39	21,40	95,98
Medio ponderado		66,97		75,31
Mínimo		0,02		0,00
Máximo		93,91		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,61%	0,66%	0,76%	1,24%
Tasa anual equivalente	7,48%	7,12%	7,61%	8,78%	13,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,46%	7,66%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,37%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,30%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,54%
Cataluña	11,80%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,95%	38,02%
Extremadura	0,40%	0,32%
Galicia	1,85%	1,60%
Islas Baleares	4,35%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,12%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,97%	3,46%
Navarra	1,58%	1,38%
País Vasco	1,20%	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	546	91.153,66	168.744,01	0,00	259.897,67	11,81	57.757.856,90	58.017.754,57	51,95	66,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	194	69.893,31	180.700,66	0,00	250.593,97	11,39	22.472.287,13	22.722.881,10	20,35	68,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	41.657,67	110.902,19	0,00	152.559,86	6,93	8.392.628,09	8.545.187,95	7,65	71,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	83	69.116,76	190.304,66	0,00	259.421,42	11,79	8.611.452,38	8.870.873,80	7,94	72,99
De > 6 a < 12 Meses	56	109.030,93	292.753,00	0,00	401.783,93	18,26	6.587.997,61	6.989.781,54	6,26	71,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	62.100,31	200.338,31	0,00	262.438,62	11,93	2.736.921,35	2.999.359,97	2,69	77,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	30.900,57	137.241,27	0,00	168.141,84	7,64	1.065.910,31	1.234.052,15	1,10	69,29
De ≥ 2 Años	27	82.851,23	362.533,18	0,00	445.384,41	20,24	1.857.796,31	2.303.180,72	2,06	54,93
Subtotal	1.026	556.704,44	1.643.517,28	0,00	2.200.221,72	100,00	109.482.850,08	111.683.071,80	100,00	68,01
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	1.026	556.704,44	1.643.517,28	0,00	2.200.221,72		109.482.850,08	111.683.071,80		68,01