

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Banco Santander S.A.

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	49.172.47 767.926.463,99 49,17%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3640% 27/04/2009 293,838290 Bruto 240,947398 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 "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	2,4840% 27/04/2009 627,900000 Bruto 514,878000 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	2,7040% 27/04/2009 683,511111 Bruto 560,479111 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	4,0040% 27/04/2009 1.012,122222 Bruto 829,940222 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	5,7540% 27/04/2009 1.357,840043 Bruto 1.113,428835 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		884.326.466,48	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
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,96	7,60	6,53	5,68	5,00	4,40	3,98	3,60
		Amort. final	Años	16,41	14,41	12,66	11,16	9,91	8,66	7,91	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,72	8,44	7,39	6,53	5,82	5,23	4,73	4,30
		Amort. final	Años	17/11/2018	08/04/2017	19/07/2016	09/10/2015	24/12/2014	22/05/2014	20/11/2013	18/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	7,91	6,80	5,91	5,21	4,59	4,15	3,76
		Amort. final	Años	26/06/2018	25/01/2017	15/12/2015	25/01/2015	13/05/2014	10/01/2013	22/04/2013	29/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,13	8,79	7,70	6,81	6,07	5,45	4,94	4,49
		Amort. final	Años	14/04/2019	12/09/2017	11/08/2016	18/12/2015	24/03/2015	08/11/2014	02/03/2014	26/08/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	7,91	6,80	5,91	5,21	4,59	4,15	3,76
		Amort. final	Años	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,13	8,79	7,70	6,81	6,07	5,45	4,94	4,49
		Amort. final	Años	14/04/2019	12/09/2017	11/07/2016	18/12/2015	24/03/2015	08/11/2014	02/03/2014	26/08/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	7,91	6,80	5,91	5,21	4,59	4,15	3,76
		Amort. final	Años	26/06/2018	25/01/2017	15/12/2015	25/01/2015	13/05/2014	10/01/2013	22/04/2013	29/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,13	8,79	7,70	6,81	6,07	5,45	4,94	4,49
		Amort. final	Años	14/04/2019	12/09/2017	11/08/2016	18/12/2015	24/03/2015	08/11/2014	02/03/2014	26/08/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,48	9,03	7,85	6,88	6,09	5,33	4,86	4,39
		Amort. final	Años	19/08/2019	03/09/2018	01/02/2017	13/01/2016	30/03/2015	28/06/2014	01/05/2014	21/07/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,23	14,78	14,47	14,25	14,08	13,95	13,84	13,76
		Amort. final	Años	17/05/2024	12/05/2023	14/08/2023	25/05/2023	25/03/2023	02/06/2023	30/12/2022	29/11/2022

* 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	86,84%	767.926.463,99	13,59%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	6,81%	60.200.000,00	6,56%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	1,68%	14.900.000,00	4,82%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	1,49%	13.200.000,00	3,28%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	3,18%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		884.326.466,48			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	3,28%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		46.665.399,51	2,254%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.338.381,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		451.922,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		908.224,22	4,254%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Banco Santander S.A.

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	8.848	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	844.102.758,85	1.650.061.193,12	
Medio	95.400,40	113.429,66	
Mínimo	14,20	1,24	
Máximo	659.765,36	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,79%	3,26%	
Mínimo	3,37%	2,36%	
Máximo	9,08%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	263	311	
Mínimo	02/03/2009	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	0,96%	0,79%	0,78%	1,22%
Tasa anual equivalente	11,23%	10,98%	9,11%	9,00%	13,73%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	6,88	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,12	16,27	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,73	25,81	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,58	35,34	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,33	45,24	5,02	45,40
50,01 - 60%	12,35	55,37	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,21	65,35	14,33	65,97
70,01 - 80%	25,15	74,33	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,53	85,69	15,49	84,81
90,01 - 100%	7,79	91,17	21,40	95,98
Medio ponderado		66,45		75,31
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,50		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,41%	7,66%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,29%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,24%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,54%
Cataluña	11,80%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,15%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,86%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,13%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,97%	3,46%
Navarra	1,54%	1,38%
País Vasco	1,23%	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	555	104.338,57	184.588,22	0,00	288.926,79	10,56	59.732.845,75	60.021.772,54	50,69	64,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	171	57.456,18	142.987,06	0,00	200.443,24	7,32	17.891.893,20	18.092.336,44	15,28	67,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	98	55.414,56	153.061,42	0,00	208.475,98	7,62	10.983.263,41	11.191.739,39	9,45	68,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	88.280,66	241.287,18	0,00	329.567,84	12,04	10.595.079,07	10.924.646,91	9,23	72,97
De > 6 a < 12 Meses	78	113.767,19	363.677,33	0,00	477.444,52	17,44	8.429.253,30	8.906.697,82	7,52	74,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	106.049,70	330.090,62	0,00	436.140,32	15,94	4.270.121,46	4.706.261,78	3,97	72,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	38.168,95	146.585,22	0,00	184.754,17	6,75	1.339.696,67	1.524.450,84	1,29	70,73
De ≥ 2 Años	36	99.867,73	511.333,51	0,00	611.201,24	22,33	2.421.639,91	3.032.841,15	2,56	54,13
Subtotal	1.089	663.343,54	2.073.610,56	0,00	2.736.954,10	100,00	115.663.792,77	118.400.746,87	100,00	66,89
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	1.089	663.343,54	2.073.610,56	0,00	2.736.954,10		115.663.792,77	118.400.746,87		66,89