

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

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

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 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	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	8,87	7,55	6,50	5,67	5,00	4,42	4,00	3,62
		Amort. final	Fecha	01/10/2018	14/09/2016	28/08/2015	27/10/2014	26/02/2014	29/07/2013	26/02/2013	10/12/2012
			Años	16,41	14,41	12,66	11,16	9,91	8,66	7,91	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
			Años	9,62	8,37	7,35	6,51	5,82	5,24	4,75	4,33
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/09/2018	07/09/2017	07/02/2016	09/01/2015	22/12/2014	24/05/2014	27/11/2013	27/06/2013
		Amort. final	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
			Años	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	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
			Años	9,24	7,86	6,77	5,90	5,21	4,60	4,17	3,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2018	01/05/2017	12/04/2015	21/01/2015	13/05/2014	10/04/2013	28/04/2013	12/08/2012
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
			Años	16,41	14,41	12,66	11,16	9,91	8,66	7,91	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
			Años	10,02	8,71	7,65	6,78	6,06	5,46	4,95	4,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	03/03/2019	13/11/2017	22/10/2016	12/09/2015	21/03/2015	13/08/2014	02/08/2014	09/03/2013
		Amort. final	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
			Años	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	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
			Años	9,24	7,86	6,77	5,90	5,21	4,60	4,17	3,78
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2018	01/05/2017	12/04/2015	21/01/2015	13/05/2014	10/04/2013	28/04/2013	12/08/2012
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
			Años	16,41	14,41	12,66	11,16	9,91	8,66	7,91	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
		Amort. final	Fecha	25/07/2025	25/07/2023	25/10/2021	25/04/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/01/2017	25/04/2016
			Años	10,02	8,71	7,65	6,78	6,06	5,46	4,95	4,52

* 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			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		58.336.604,01	2,254%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		564.213,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		267.175,79	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		908.224,22	4,254%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

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

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.807	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	837.317.386,27	1.650.061.193,12
Medio	95.074,08	113.429,66
Mínimo	57,78	1,24
Máximo	657.417,23	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	5,45%	3,26%
Mínimo	2,79%	2,36%
Máximo	7,48%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	262	311
Mínimo	04/04/2009	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	0,58%	0,81%	0,80%	0,76%	1,21%
Tasa anual equivalente	6,75%	9,32%	9,17%	8,78%	13,59%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,21	6,86	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,13	16,26	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,79	25,85	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,69	35,42	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,41	45,29	5,02	45,40
50,01 - 60%	12,41	55,37	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,27	65,36	14,33	65,97
70,01 - 80%	24,89	74,29	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,87	85,70	15,49	84,81
90,01 - 100%	7,33	91,11	21,40	95,98
Medio ponderado		66,29		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		93,36		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,43%	7,66%
Aragón	1,53%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,31%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,20%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	11,80%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,13%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,87%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,13%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,99%	3,46%
Navarra	1,51%	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	472	82.891,18	146.130,52	0,00	229.021,70	7,92	49.945.398,51	50.174.420,21	45,03	66,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	161	63.225,47	135.391,63	0,00	198.617,10	6,86	17.369.001,65	17.567.618,75	15,77	65,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	49.927,41	146.557,07	0,00	196.484,48	6,79	11.195.516,50	11.392.000,98	10,22	65,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	110.779,36	297.225,14	0,00	408.004,50	14,10	12.648.222,46	13.056.226,96	11,72	72,09
De > 6 a < 12 Meses	86	124.296,58	412.942,58	0,00	537.239,16	18,57	9.090.785,92	9.628.025,08	8,64	74,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	117.137,47	352.960,18	0,00	470.097,65	16,25	4.313.173,25	4.783.270,90	4,29	69,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	45.098,22	179.237,75	0,00	224.335,97	7,75	1.565.389,27	1.789.725,24	1,61	68,92
De ≥ 2 Años	37	98.293,31	531.161,11	0,00	629.454,42	21,76	2.393.180,57	3.022.634,99	2,71	53,17
Subtotal	1.035	691.649,00	2.201.605,98	0,00	2.893.254,98	100,00	108.520.668,13	111.413.923,11	100,00	67,17
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	1.035	691.649,00	2.201.605,98	0,00	2.893.254,98		108.520.668,13	111.413.923,11		67,17