

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2009  
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  
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

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                                |                                                       |                                                                |                                                |                                                                               |                                 |              |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                               | Amortización                                   |                                                                               | Calificación<br>Fitch / Moody's |              |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                                | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                       | Actual                          | Inicial      |
| Serie A<br>ES0312887005 | 27/04/2005<br>15.617      | 47.503,21<br>741.857.630,57<br>47,50%              | 100.000,00<br>1.561.700.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,110%<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,5160%<br>27/07/2009<br>182,037579 Bruto<br>149,270815 Neto   | 25/10/2037<br>Trimestral<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct | 27/07/2009<br>"Pass-Through"                                                  | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa   |
| Serie B<br>ES0312887013 | 27/04/2005<br>602         | 100.000,00<br>60.200.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>60.200.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,230%<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,6360%<br>27/07/2009<br>413,544444 Bruto<br>339,106444 Neto   | 25/10/2037<br>Trimestral<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial                                  | A+<br>A1                        | A+<br>A1     |
| Serie C<br>ES0312887021 | 27/04/2005<br>149         | 100.000,00<br>14.900.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>14.900.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,450%<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,8560%<br>27/07/2009<br>469,155556 Bruto<br>384,707556 Neto   | 25/10/2037<br>Trimestral<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>Inicio diferido /<br>Secuencial | BBB+<br>Baa2                    | BBB+<br>Baa2 |
| Serie D<br>ES0312887039 | 27/04/2005<br>132         | 100.000,00<br>13.200.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>13.200.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+1,750%<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct   | 3,1560%<br>27/07/2009<br>797,766667 Bruto<br>654,168667 Neto   | 25/10/2037<br>Trimestral<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>Inicio diferido /<br>Secuencial | BB+<br>Ba2                      | BB+<br>Ba2   |
| Serie E<br>ES0312887047 | 27/04/2005<br>301         | 93.355,49<br>28.100.002,49<br>93,36%               | 100.000,00<br>30.100.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+3,500%<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct   | 4,9060%<br>27/07/2009<br>1.157,727364 Bruto<br>949,336438 Neto | 25/10/2037<br>Trimestral<br>25.Ene/Abr/Jul/Oct | 27/07/2009<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                  | n.c.<br>Caa2                    | n.c.<br>Caa2 |
| Total                   |                           | 858.257.633,06                                     | 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           |      | 0,17       | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |      | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 10,57      | 8,87       | 7,53       | 6,48       | 5,63       | 4,95       | 4,41       | 3,99       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 22/11/2019 | 03/10/2018 | 11/08/2016 | 19/10/2015 | 15/12/2014 | 04/12/2014 | 26/09/2013 | 23/04/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 18,25      | 16,00      | 13,99      | 12,24      | 10,75      | 9,49       | 8,49       | 7,75       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 11,22      | 9,66       | 8,40       | 7,38       | 6,54       | 5,84       | 5,25       | 4,76       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 14/07/2020 | 25/12/2018 | 22/09/2017 | 13/09/2016 | 11/11/2015 | 28/02/2015 | 29/07/2014 | 29/01/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 10,65      | 8,93       | 7,59       | 6,52       | 5,67       | 4,99       | 4,45       | 4,02       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 20/12/2019 | 04/02/2018 | 28/11/2016 | 11/05/2015 | 30/12/2014 | 26/04/2014 | 10/09/2013 | 05/05/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 18,25      | 16,00      | 13,99      | 12,24      | 10,75      | 9,49       | 8,49       | 7,75       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 11,30      | 9,73       | 8,46       | 7,43       | 6,59       | 5,88       | 5,29       | 4,79       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 13/08/2020 | 18/01/2019 | 14/10/2017 | 10/03/2016 | 28/11/2015 | 16/03/2015 | 13/08/2014 | 13/02/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 10,65      | 8,93       | 7,59       | 6,52       | 5,67       | 4,99       | 4,45       | 4,02       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 20/12/2019 | 04/02/2018 | 28/11/2016 | 11/05/2015 | 30/12/2014 | 26/04/2014 | 10/09/2013 | 05/05/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 18,25      | 16,00      | 13,99      | 12,24      | 10,75      | 9,49       | 8,49       | 7,75       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 11,30      | 9,73       | 8,46       | 7,43       | 6,59       | 5,88       | 5,29       | 4,79       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 08/12/2020 | 18/01/2019 | 14/10/2017 | 10/02/2016 | 28/11/2015 | 16/03/2015 | 13/08/2014 | 13/02/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 10,65      | 8,93       | 7,59       | 6,52       | 5,67       | 4,99       | 4,45       | 4,02       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 20/12/2019 | 04/02/2018 | 28/11/2016 | 11/05/2015 | 30/12/2014 | 26/04/2014 | 10/09/2013 | 05/05/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 18,25      | 16,00      | 13,99      | 12,24      | 10,75      | 9,49       | 8,49       | 7,75       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 11,30      | 9,73       | 8,46       | 7,43       | 6,59       | 5,88       | 5,29       | 4,79       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 13/08/2020 | 18/01/2019 | 14/10/2017 | 10/03/2016 | 28/11/2015 | 16/03/2015 | 13/08/2014 | 13/02/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      |
| Serie E                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 11,83      | 10,10      | 8,70       | 7,55       | 6,60       | 5,82       | 5,20       | 4,73       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 24/02/2021 | 06/03/2019 | 01/08/2018 | 13/11/2016 | 12/02/2015 | 21/02/2015 | 07/10/2014 | 20/01/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 18,25      | 16,00      | 13,99      | 12,24      | 10,75      | 9,49       | 8,49       | 7,75       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 15,58      | 14,97      | 14,57      | 14,29      | 14,09      | 13,93      | 13,82      | 13,72      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 23/11/2024 | 15/04/2024 | 20/11/2023 | 08/11/2023 | 28/05/2023 | 04/03/2023 | 18/02/2023 | 14/01/2023 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | Años | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      | 25,76      |

\* 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                | 86,44% | 741.857.630,57 | 14,02% | 92,95%       | 1.561.700.000,00 | 7,05% |
| Serie B                | 7,01%  | 60.200.000,00  | 6,77%  | 3,58%        | 60.200.000,00    | 3,41% |
| Serie C                | 1,74%  | 14.900.000,00  | 4,97%  | 0,89%        | 14.900.000,00    | 2,50% |
| Serie D                | 1,54%  | 13.200.000,00  | 3,38%  | 0,79%        | 13.200.000,00    | 1,70% |
| Serie E                | 3,27%  | 28.100.002,49  |        | 1,79%        | 30.100.000,00    |       |
| Emisión de Bonos       |        | 858.257.633,06 |        |              | 1.680.100.000,00 |       |
|                        |        |                |        |              |                  |       |
| Fondo de Reserva       | 3,38%  | 28.100.000,00  |        | 1,70%        | 28.100.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |             |               |         |
|----------------------------------------|-------------|---------------|---------|
| Activo                                 |             | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |             | 30.097.874,90 | 1,406%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |             | 283.922,45    |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |             | 248.523,97    |         |
| Pasivo                                 | Disponibile | Saldo         | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |             | 726.579,39    | 3,406%  |

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009  
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                                                    |                |                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |  |
| Número                                                                     | 8.775          | 14.547            |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 832.058.843,74 | 1.650.061.193,12  |  |
| Medio                                                                      | 94.821,52      | 113.429,66        |  |
| Mínimo                                                                     | 57,69          | 1,24              |  |
| Máximo                                                                     | 654.662,28     | 768.383,59        |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 4,98%          | 3,26%             |  |
| Mínimo                                                                     | 2,26%          | 2,36%             |  |
| Máximo                                                                     | 7,48%          | 5,00%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 262            | 311               |  |
| Mínimo                                                                     | 30/05/2009     | 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%            |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |  |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|--|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |  |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |  |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,21      | 6,78   | 0,02              | 6,60   |  |
| 10,01 - 20%                                                | 1,13      | 16,21  | 0,33              | 15,91  |  |
| 20,01 - 30%                                                | 2,86      | 25,91  | 1,05              | 25,78  |  |
| 30,01 - 40%                                                | 5,67      | 35,41  | 2,57              | 35,83  |  |
| 40,01 - 50%                                                | 8,41      | 45,27  | 5,02              | 45,40  |  |
| 50,01 - 60%                                                | 12,63     | 55,36  | 8,23              | 55,35  |  |
| 60,01 - 70%                                                | 21,22     | 65,35  | 14,33             | 65,97  |  |
| 70,01 - 80%                                                | 24,80     | 74,25  | 31,56             | 76,34  |  |
| 80,01 - 90%                                                | 16,18     | 85,72  | 15,49             | 84,81  |  |
| 90,01 - 100%                                               | 6,89      | 91,03  | 21,40             | 95,98  |  |
| Medio ponderado                                            |           | 66,16  |                   | 75,31  |  |
| Mínimo                                                     |           | 0,04   |                   | 0,00   |  |
| Máximo                                                     |           | 93,22  |                   | 100,00 |  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,40%      | 0,65%           | 0,76%           | 0,72%            | 1,19%     |
| Tasa anual equivalente  | 4,64%      | 7,58%           | 8,71%           | 8,32%            | 13,42%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 7,43%  | 7,66%             |
| Aragón                  | 1,53%  | 1,72%             |
| Asturias                | 0,15%  | 0,12%             |
| Canarias                | 8,33%  | 7,40%             |
| Cantabria               | 0,02%  | 0,03%             |
| Castilla y León         | 2,21%  | 2,48%             |
| Castilla-La Mancha      | 2,40%  | 2,54%             |
| Cataluña                | 11,82% | 12,92%            |
| Comunidad Valenciana    | 38,02% | 38,02%            |
| Extremadura             | 0,36%  | 0,32%             |
| Galicia                 | 1,88%  | 1,60%             |
| Islas Baleares          | 4,38%  | 4,69%             |
| La Rioja                | 0,56%  | 0,59%             |
| Madrid                  | 14,15% | 13,74%            |
| Mejilla                 | 0,01%  | 0,01%             |
| Murcia                  | 4,01%  | 3,46%             |
| Navarra                 | 1,51%  | 1,38%             |
| Pais Vasco              | 1,24%  | 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     | 478               | 88.071,57              | 127.464,61   | 0,00  | 215.536,18   | 6,88   | 51.401.982,05             | 51.617.518,23  | 43,52  | 66,81                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 191               | 75.240,24              | 162.132,81   | 0,00  | 237.373,05   | 7,58   | 21.164.825,44             | 21.402.198,49  | 18,04  | 65,78                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 95                | 52.040,04              | 125.646,81   | 0,00  | 177.686,85   | 5,67   | 9.872.155,72              | 10.049.842,57  | 8,47   | 64,62                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 122               | 108.862,60             | 300.566,80   | 0,00  | 409.429,40   | 13,07  | 12.997.395,95             | 13.406.825,35  | 11,30  | 71,05                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 96                | 153.003,19             | 458.471,06   | 0,00  | 611.474,25   | 19,52  | 10.414.883,17             | 11.026.357,42  | 9,30   | 73,05                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 49                | 142.779,87             | 419.952,44   | 0,00  | 562.732,31   | 17,96  | 5.325.750,74              | 5.888.483,05   | 4,96   | 70,35                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 24                | 58.286,41              | 217.753,19   | 0,00  | 276.039,60   | 8,81   | 1.922.158,70              | 2.198.198,30   | 1,85   | 70,89                          |
| De ≥ 2 Años          | 37                | 97.009,54              | 545.328,42   | 0,00  | 642.337,96   | 20,50  | 2.374.904,60              | 3.017.242,56   | 2,54   | 52,40                          |
| Subtotal             | 1.092             | 775.293,46             | 2.357.316,14 | 0,00  | 3.132.609,60 | 100,00 | 115.474.056,37            | 118.606.665,97 | 100,00 | 67,18                          |
| 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                | 1.092             | 775.293,46             | 2.357.316,14 | 0,00  | 3.132.609,60 |        | 115.474.056,37            | 118.606.665,97 |        | 67,18                          |