

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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 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	47.503,21 741.857.630,57 47,50%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5160% 27/07/2009 182,037579 Bruto 149,270815 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 "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	1,6360% 27/07/2009 413,544444 Bruto 339,106444 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	1,8560% 27/07/2009 469,155556 Bruto 384,707556 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	3,1560% 27/07/2009 797,766667 Bruto 654,168667 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	4,9060% 27/07/2009 1.157,727364 Bruto 949,336438 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. 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	10,32	8,66	7,40	6,37	5,54	4,87	4,34	3,92	
		Amort. final	Años	21/09/2019	23/01/2018	22/10/2016	10/10/2015	12/12/2014	14/04/2014	10/02/2013	05/01/2013	
		Amort. final	Fecha	17,91	15,67	13,91	12,16	10,66	9,41	8,41	7,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2027	25/01/2025	25/04/2023	25/07/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
		Amort. final	Años	10,99	9,48	8,25	7,26	6,43	5,75	5,18	4,69	
		Amort. final	Fecha	23/05/2020	19/11/2018	29/08/2017	30/08/2016	11/04/2015	27/02/2015	08/02/2014	02/05/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	
		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	
		Amort. final	Años	10,39	8,72	7,46	6,41	5,58	4,91	4,38	3,95	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	17/10/2019	14/02/2018	11/11/2016	27/10/2015	27/12/2014	27/04/2014	14/10/2013	13/05/2013	
		Amort. final	Años	17,91	15,67	13,91	12,16	10,66	9,41	8,41	7,66	
		Amort. final	Fecha	25/04/2027	25/01/2025	25/04/2023	25/07/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,07	9,54	8,31	7,31	6,48	5,79	5,21	4,73	
		Amort. final	Años	20/06/2020	13/12/2018	20/09/2017	18/09/2016	21/11/2015	15/03/2015	16/08/2014	19/02/2014	
		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	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,39	8,72	7,45	6,41	5,58	4,91	4,38	3,95	
		Amort. final	Fecha	17/10/2019	14/02/2018	11/11/2016	27/10/2015	27/12/2014	27/04/2014	14/10/2013	13/05/2013	
		Amort. final	Años	17,91	15,67	13,91	12,16	10,66	9,41	8,41	7,66	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2027	25/01/2025	25/04/2023	25/07/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
		Amort. final	Años	11,06	9,54	8,31	7,31	6,48	5,79	5,21	4,73	
		Amort. final	Fecha	20/06/2020	13/12/2018	20/09/2017	18/09/2016	21/11/2015	15/03/2015	16/08/2014	19/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	
		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	
		Amort. final	Años	10,39	8,72	7,46	6,41	5,58	4,91	4,38	3,95	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	17/10/2019	14/02/2018	11/11/2016	27/10/2015	27/12/2014	27/04/2014	14/10/2013	13/05/2013	
		Amort. final	Años	17,91	15,67	13,91	12,16	10,66	9,41	8,41	7,66	
		Amort. final	Fecha	25/04/2027	25/01/2025	25/04/2023	25/07/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,07	9,54	8,31	7,31	6,48	5,79	5,21	4,73	
		Amort. final	Años	20/06/2020	13/12/2018	20/09/2017	18/09/2016	21/11/2015	15/03/2015	16/08/2014	19/02/2014	
		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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,55	9,89	8,60	7,46	6,51	5,74	5,15	4,66	
		Amort. final	Años	15/12/2020	04/06/2019	01/01/2018	11/11/2016	12/03/2015	24/02/2015	15/07/2014	26/01/2014	
		Amort. final	Fecha	17,91	15,67	13,91	12,16	10,66	9,41	8,41	7,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2027	25/01/2025	25/04/2023	25/07/2021	25/01/2020	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
		Amort. final	Años	15,42	14,85	14,47	14,20	14,00	13,86	13,74	13,65	
		Amort. final	Fecha	28/10/2024	04/01/2024	14/11/2023	08/08/2023	29/05/2023	04/06/2023	23/02/2023	20/01/2023	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67		
	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		

* 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	% 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		39.773.942,80	1,406%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		420.182,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		292.380,74	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		726.579,39	3,406%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	8.743	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	825.591.844,63	1.650.061.193,12	
Medio	94.428,90	113.429,66	
Mínimo	38,80	1,24	
Máximo	651.899,02	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,63%	3,26%	
Mínimo	2,26%	2,36%	
Máximo	7,48%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	261	311	
Mínimo	02/06/2009	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%	0,22	6,78	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,17	16,21	0,33	15,91
20,01 - 30%	2,93	25,88	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,73	35,43	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,43	45,26	5,02	45,40
50,01 - 60%	12,74	55,40	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,27	65,38	14,33	65,97
70,01 - 80%	24,62	74,23	31,56	76,34
80,01 - 90%	16,56	85,79	15,49	84,81
90,01 - 100%	6,33	90,96	21,40	95,98
Medio ponderado	66,01		75,31	
Mínimo	0,02		0,00	
Máximo	93,02		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,50%	0,73%	0,70%	1,18%
Tasa anual equivalente	6,25%	5,88%	8,47%	8,06%	13,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	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	2,22%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	11,83%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,97%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,86%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,18%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,02%	3,46%
Navarra	1,52%	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	454	93.241,77	123.890,78	0,00	217.132,55	6,84	47.707.877,10	47.925.009,65	43,25	65,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	163	61.765,88	120.003,05	0,00	181.768,93	5,73	17.851.946,25	18.033.715,18	16,27	67,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	108	69.635,23	143.093,61	0,00	212.728,84	6,70	11.612.992,05	11.825.720,89	10,67	65,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	83	74.983,80	183.551,70	0,00	258.535,50	8,15	8.056.780,42	8.315.315,92	7,50	65,29
De > 6 a < 12 Meses	126	208.378,69	598.955,75	0,00	807.334,44	25,44	13.675.420,21	14.482.754,65	13,07	73,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	125.200,45	400.027,54	0,00	525.227,99	16,55	4.576.500,13	5.101.728,12	4,60	65,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	53.073,89	276.125,51	0,00	329.199,40	10,37	2.002.449,23	2.331.648,63	2,10	60,12
De ≥ 2 Años	38	84.530,44	557.530,96	0,00	642.061,40	20,23	2.151.094,01	2.793.155,41	2,52	48,16
Subtotal	1.045	770.810,15	2.403.178,90	0,00	3.173.989,05	100,00	107.635.059,40	110.809.048,45	100,00	65,88
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	1.045	770.810,15	2.403.178,90	0,00	3.173.989,05		107.635.059,40	110.809.048,45		65,88