

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	46.295,76 723.000.883,92 46,30%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0370% 26/10/2009 121,355333 Bruto 99,511373 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2009 "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	1,1570% 26/10/2009 292,463889 Bruto 239,820389 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	1,3770% 26/10/2009 348,075000 Bruto 285,421500 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	2,6770% 26/10/2009 676,686111 Bruto 554,882611 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	4,4270% 26/10/2009 1.044,692018 Bruto 856,647455 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2009 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		839.400.886,41	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	9,83	8,27	7,08	6,14	5,35	4,76	4,24	3,83	
		Fecha	27/06/2019	12/04/2017	28/09/2016	21/10/2015	01/04/2015	06/02/2014	25/11/2013	29/06/2013		
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16	7,41	
	Sin amortización opcional *	Fecha	25/10/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	25/01/2017	
		Vida media	Años	10,54	9,13	7,99	7,04	6,27	5,62	5,07	4,60	
		Fecha	13/03/2020	16/10/2018	23/08/2017	14/09/2016	12/05/2015	04/11/2015	23/09/2014	04/07/2014	04/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	
		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	25/01/2035	
		Vida media	Años	9,65	8,12	6,95	6,03	5,25	4,67	4,16	3,76	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/04/2019	10/10/2017	08/12/2016	09/11/2015	29/11/2014	05/02/2014	29/10/2013	06/04/2013	06/04/2013	
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16	7,41	
		Fecha	25/10/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	25/01/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	8,97	7,84	6,92	6,15	5,51	4,98	4,52	
		Fecha	01/03/2020	16/08/2018	07/01/2017	29/07/2016	24/10/2015	03/05/2015	21/08/2014	03/07/2014	03/07/2014	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	
	Sin amortización opcional *	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	25/01/2035	
		Vida media	Años	9,65	8,12	6,95	6,03	5,25	4,67	4,16	3,76	
		Fecha	22/04/2019	10/10/2017	08/12/2016	09/10/2015	29/11/2014	05/01/2014	29/10/2013	06/04/2013	06/04/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16	7,41	
		Fecha	25/10/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	25/01/2017	
		Vida media	Años	10,35	8,97	7,84	6,92	6,15	5,51	4,98	4,52	
	Sin amortización opcional *	Fecha	01/03/2020	16/08/2018	07/01/2017	29/07/2016	24/10/2015	03/05/2015	21/08/2014	03/07/2014	03/07/2014	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	
		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	25/01/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	8,12	6,95	6,03	5,25	4,67	4,16	3,76	
		Fecha	22/04/2019	10/10/2017	08/12/2016	09/11/2015	29/11/2014	05/02/2014	29/10/2013	06/04/2013	06/04/2013	
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16	7,41	
	Sin amortización opcional *	Fecha	25/10/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	25/01/2017	
		Vida media	Años	10,35	8,97	7,84	6,92	6,15	5,51	4,98	4,52	
		Fecha	01/03/2020	16/08/2018	07/01/2017	29/07/2016	24/10/2015	03/05/2015	21/08/2014	03/07/2014	03/07/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	
		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	25/01/2035	
		Vida media	Años	10,85	9,25	8,05	7,07	6,15	5,53	4,93	4,47	
	Sin amortización opcional *	Fecha	07/04/2020	27/11/2018	16/09/2017	24/09/2016	25/10/2015	03/10/2015	08/03/2014	18/02/2014	18/02/2014	
		Amort. final	Años	17,16	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16	8,16	7,41	
		Fecha	25/10/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	25/01/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,97	14,49	14,17	13,94	13,77	13,64	13,54	13,46		
	Fecha	17/08/2024	23/02/2024	28/10/2023	08/06/2023	06/05/2023	20/04/2023	14/03/2023	02/12/2023	02/12/2023		
	Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42		
* 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	86,13%	723.000.883,92	14,35%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	7,17%	60.200.000,00	6,93%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,78%	14.900.000,00	5,09%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,57%	13.200.000,00	3,46%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,35%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		839.400.886,41			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,46%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		38.589.655,79	0,927%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		372.696,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		187.111,10	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		544.934,56	2,927%

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	8.643	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	807.665.031,13	1.650.061.193,12	
Medio	93.447,30	113.429,66	
Mínimo	57,28	1,24	
Máximo	643.559,09	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,38%	3,26%	
Mínimo	2,01%	2,36%	
Máximo	7,39%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	258	311	
Mínimo	04/09/2009	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	6,61	0,02	6,60	
10,01 - 20%	1,24	16,26	0,33	15,91	
20,01 - 30%	3,06	25,93	1,05	25,78	
30,01 - 40%	5,82	35,47	2,57	35,83	
40,01 - 50%	8,59	45,24	5,02	45,40	
50,01 - 60%	13,02	55,41	8,23	55,35	
60,01 - 70%	21,61	65,34	14,33	65,97	
70,01 - 80%	24,10	74,10	31,56	76,34	
80,01 - 90%	17,92	85,88	15,49	84,81	
90,01 - 100%	4,43	90,75	21,40	95,98	
Medio ponderado	65,55		75,31		
Mínimo	0,02		0,00		
Máximo	92,44		100,00		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,46%	0,48%	0,64%	1,14%
Tasa anual equivalente	4,59%	5,34%	5,61%	7,38%	12,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,33%	7,66%
Aragón	1,55%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,41%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,22%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,54%
Cataluña	11,90%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,87%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,88%	1,60%
Islas Baleares	4,35%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,22%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,04%	3,46%
Navarra	1,50%	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	415	96.021,31	74.908,63	0,00	170.929,94	5,52	46.721.397,97	46.892.327,91	46,56	65,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	66.757,61	72.263,30	0,00	139.020,91	4,49	15.240.613,82	15.379.634,73	15,27	66,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	87	61.577,76	79.600,38	0,00	141.178,14	4,56	9.344.104,83	9.485.282,97	9,42	63,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	65.869,62	103.990,81	0,00	169.860,43	5,49	5.666.817,43	5.836.677,86	5,79	64,44
De > 6 a < 12 Meses	83	162.480,97	363.450,48	0,00	525.931,45	16,99	8.267.398,97	8.793.330,42	8,73	70,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	158.464,65	445.585,50	0,00	604.050,15	19,51	6.432.109,30	7.036.159,45	6,99	74,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	114.556,05	403.922,80	0,00	518.478,85	16,75	3.088.541,35	3.607.020,20	3,58	59,87
De ≥ 24 Años	49	119.053,36	707.506,14	0,00	826.559,50	26,70	2.866.008,64	3.692.568,14	3,67	49,63
Subtotal	941	844.781,33	2.251.228,04	0,00	3.096.009,37	100,00	97.626.992,31	100.723.001,68	100,00	65,35
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	941	844.781,33	2.251.228,04	0,00	3.096.009,37		97.626.992,31	100.723.001,68		65,35