

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

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		9,61	8,13	6,97	6,00	5,27	4,69	4,18	3,78
			Fecha	05/07/2019	15/11/2017	18/09/2016	30/09/2015	01/05/2015	06/07/2014	12/04/2013	07/10/2013	
		Amort. final	Años	16,83	14,83	13,08	11,33	10,07	9,07	8,07	7,33	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
			Fecha									
		Amort. final	Años	10,35	8,98	7,86	6,94	6,18	5,54	5,01	4,55	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		9,43	7,98	6,85	5,89	5,17	4,60	4,11	3,71
			Fecha	03/03/2019	21/09/2017	08/02/2016	20/08/2015	12/01/2014	05/07/2014	11/06/2013	15/06/2013	
		Amort. final	Años	16,83	14,83	13,08	11,33	10,07	9,07	8,07	7,33	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
			Fecha									
		Amort. final	Años	10,16	8,81	7,71	6,81	6,07	5,44	4,91	4,47	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		9,43	7,98	6,85	5,89	5,17	4,60	4,11	3,71
			Fecha	03/03/2019	21/09/2017	08/02/2016	20/08/2015	12/01/2014	05/07/2014	11/06/2013	15/06/2013	
		Amort. final	Años	16,83	14,83	13,08	11,33	10,07	9,07	8,07	7,33	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
			Fecha									
		Amort. final	Años	10,16	8,81	7,71	6,81	6,07	5,44	4,91	4,47	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años		9,43	7,98	6,85	5,89	5,17	4,60	4,11	3,71
			Fecha	03/03/2019	21/09/2017	08/02/2016	20/08/2015	12/01/2014	05/07/2014	11/06/2013	15/06/2013	
		Amort. final	Años	16,83	14,83	13,08	11,33	10,07	9,07	8,07	7,33	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
			Fecha									
		Amort. final	Años	10,16	8,81	7,71	6,81	6,07	5,44	4,91	4,47	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,60	9,14	7,96	6,87	6,08	5,46	4,86	4,41
			Fecha	05/03/2020	19/11/2018	13/09/2017	08/11/2016	28/10/2015	15/03/2015	08/09/2014	25/02/2014	
		Amort. final	Años	16,83	14,83	13,08	11,33	10,07	9,07	8,07	7,33	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2026	25/07/2024	25/10/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
			Fecha									
		Amort. final	Años	14,85	14,39	14,08	13,86	13,70	13,57	13,48	13,40	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31/07/2024	15/02/2024	26/10/2023	08/07/2023	06/08/2023	24/04/2023	20/03/2023	19/02/2023		
	Amort. final	Años	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34		
			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	% MC		A la emisión	% 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	46.390.192,98	0,927%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	331.215,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	156.137,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	544.934,56	2,927%	

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	8.621	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	802.209.371,03	1.650.061.193,12	
Medio	93.052,94	113.429,66	
Mínimo	57,14	1,24	
Máximo	640.762,32	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,10%	3,26%	
Mínimo	1,83%	2,36%	
Máximo	7,28%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	257	311	
Mínimo	01/10/2009	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%	0,24	6,68	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,25	16,33	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,09	25,93	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,90	35,45	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,69	45,22	5,02	45,40
50,01 - 60%	13,14	55,41	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,66	65,33	14,33	65,97
70,01 - 80%	24,01	74,05	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,33	85,93	15,49	84,81
90,01 - 100%	3,68	90,68	21,40	95,98
Medio ponderado		65,35		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		92,24		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,43%	0,44%	0,62%	1,13%
Tasa anual equivalente	4,29%	5,02%	5,20%	7,21%	12,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,36%	7,66%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,42%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,21%	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	4,34%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,23%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,01%	3,46%
Navarra	1,49%	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	429	109.341,95	78.133,85	0,00	187.475,80	6,00	46.103.998,07	46.291.473,87	46,27	64,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	79.486,07	77.077,40	0,00	156.563,47	5,01	16.057.392,75	16.213.956,22	16,21	64,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	55.619,68	61.228,63	0,00	116.848,31	3,74	7.802.233,99	7.919.082,30	7,92	63,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	67	69.777,06	102.529,56	0,00	172.306,62	5,52	6.411.458,18	6.583.764,80	6,58	70,14
De > 6 a < 12 Meses	87	170.946,72	353.232,52	0,00	524.179,24	16,78	8.252.834,51	8.777.013,75	8,77	67,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	63	168.518,73	463.675,46	0,00	632.194,19	20,24	6.668.617,61	7.300.811,80	7,30	74,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	121.567,70	369.934,89	0,00	491.502,59	15,73	2.824.845,84	3.316.348,43	3,31	58,84
De ≥ 2 Años	50	118.465,45	724.433,45	0,00	842.898,90	26,98	2.804.322,85	3.647.221,75	3,65	47,68
Subtotal	951	893.723,36	2.230.245,76	0,00	3.123.969,12	100,00	96.925.703,80	100.049.672,92	100,00	64,74
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	951	893.723,36	2.230.245,76	0,00	3.123.969,12		96.925.703,80	100.049.672,92		64,74