

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2009
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 márgen 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	45.127,61 704.757.885,37 45,13%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8430% 25/01/2010 96,163176 Bruto 78,853804 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 "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	0,9630% 25/01/2010 243,425000 Bruto 199,608500 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	1,1830% 25/01/2010 299,036111 Bruto 245,209611 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	2,4830% 25/01/2010 627,647222 Bruto 514,670722 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	4,2330% 25/01/2010 998,911523 Bruto 819,107449 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		821.157.887,86	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	07/12/2019	9,70	8,17	7,00	6,07	5,33	4,74	4,23	3,82
		Amort. final	Años	25/07/2026	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
		Fecha	Años	25/07/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/11/2020	10,45	9,07	7,95	7,02	6,26	5,62	5,07	4,61
		Amort. final	Años	25/01/2035	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
		Fecha	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	25/01/2035
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/12/2019	9,29	7,82	6,71	5,82	5,11	4,55	4,06	3,67
		Amort. final	Años	25/07/2026	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
		Fecha	Años	25/07/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/01/2019	10,01	8,69	7,62	6,73	6,00	5,38	4,86	4,42
		Amort. final	Años	25/01/2035	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
		Fecha	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	25/01/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/12/2019	9,29	7,82	6,71	5,82	5,11	4,55	4,06	3,67
		Amort. final	Años	25/07/2026	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
		Fecha	Años	25/07/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/01/2019	10,01	8,69	7,62	6,73	6,00	5,38	4,86	4,42
		Amort. final	Años	25/01/2035	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
		Fecha	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	25/01/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/12/2019	9,29	7,82	6,71	5,82	5,11	4,55	4,06	3,67
		Amort. final	Años	25/07/2026	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
		Fecha	Años	25/07/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/01/2019	10,01	8,69	7,62	6,73	6,00	5,38	4,86	4,42
		Amort. final	Años	25/01/2035	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
		Fecha	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	25/01/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/04/2020	10,50	8,93	7,76	6,81	6,02	5,41	4,81	4,36
		Amort. final	Años	25/07/2026	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24
		Fecha	Años	25/07/2026	25/04/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/10/2017	25/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2024	14,74	14,30	14,01	13,80	13,64	13,52	13,43	13,35
		Amort. final	Años	25/01/2035	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25
		Fecha	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	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		% MC
Serie A	85,82%	704.757.885,37	14,68%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	7,33%	60.200.000,00	7,09%	3,58%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	1,81%	14.900.000,00	5,21%	0,89%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	1,61%	13.200.000,00	3,54%	0,79%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	3,42%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		821.157.887,86			1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	3,54%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.172.857,65	0,735%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		331.694,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		137.126,50	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		363.289,73	2,733%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	8.594	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	797.542.457,95	1.650.061.193,12	
Medio	92.802,24	113.429,66	
Mínimo	57,00	1,24	
Máximo	637.957,10	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,87%	3,26%	
Mínimo	1,68%	2,36%	
Máximo	7,28%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	256	311	
Mínimo	05/12/2009	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	6,77	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,24	16,28	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,15	25,89	1,05	25,78
30,01 - 40%	5,95	35,44	2,57	35,83
40,01 - 50%	8,72	45,23	5,02	45,40
50,01 - 60%	13,31	55,43	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,72	65,32	14,33	65,97
70,01 - 80%	23,80	73,98	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,68	85,89	15,49	84,81
90,01 - 100%	3,19	90,57	21,40	95,98
Medio ponderado	65,19		75,31	
Mínimo	0,04		0,00	
Máximo	92,04		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,34%	0,42%	0,59%	1,11%
Tasa anual equivalente	3,20%	4,03%	4,97%	6,86%	12,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,37%	7,66%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,44%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,20%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	11,94%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,83%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,35%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,20%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,01%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
País Vasco	1,22%	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	403	90.737,80	55.503,05	0,00	146.240,85	4,51	41.149.548,01	41.295.788,86	41,82	62,81	
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	76.461,80	72.437,18	0,00	148.898,98	4,59	16.691.465,52	16.840.364,50	17,06	64,11	
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	74.070,60	68.347,05	0,00	142.417,65	4,39	9.609.092,13	9.751.509,78	9,88	63,47	
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	64.514,76	82.314,52	0,00	146.829,28	4,52	5.876.259,03	6.023.088,31	6,10	71,80	
De > 6 a < 12 Meses	84	174.216,15	303.869,27	0,00	478.085,42	14,73	7.982.290,60	8.460.376,02	8,57	66,27	
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	199.299,60	506.697,86	0,00	705.997,46	21,75	7.599.524,62	8.305.522,08	8,41	73,25	
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	152.404,58	399.682,85	0,00	552.087,43	17,01	3.479.403,51	4.031.490,94	4,08	63,51	
De ≥ 2 Años	56	132.610,36	792.257,29	0,00	924.867,65	28,50	3.108.110,80	4.032.978,45	4,08	48,01	
Subtotal	941	964.315,65	2.281.109,07	0,00	3.245.424,72	100,00	95.495.694,22	98.741.118,94	100,00	63,86	
Dudosos (subjativos)											
	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	964.315,65	2.281.109,07	0,00	3.245.424,72		95.495.694,22	98.741.118,94		63,86	