

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/11/2009
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

Banco Cooperativo

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	9,66	8,15	7,00	6,08	5,35	4,77	4,26	3,86	
		Amort. final	Años	26/06/2019	22/12/2017	27/10/2016	28/11/2015	03/07/2015	08/07/2014	02/02/2014	09/07/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	10,40	9,05	7,94	7,03	6,28	5,64	5,11	4,65	
		Amort. final	Años	24/03/2020	15/11/2018	10/08/2017	11/09/2016	02/06/2016	12/06/2014	21/06/2014	25/06/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,81	6,70	5,83	5,13	4,57	4,09	3,70	
		Amort. final	Años	28/01/2019	19/08/2017	07/12/2016	28/08/2015	16/12/2014	27/05/2014	30/11/2013	07/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	9,96	8,67	7,61	6,74	6,01	5,41	4,90	4,46	
		Amort. final	Años	15/10/2019	29/06/2018	06/08/2017	25/07/2016	11/04/2015	28/03/2015	22/09/2014	16/04/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,81	6,70	5,83	5,13	4,57	4,09	3,70	
		Amort. final	Años	28/01/2019	19/08/2017	07/12/2016	28/08/2015	16/12/2014	27/05/2014	30/11/2013	07/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	9,96	8,67	7,61	6,74	6,01	5,41	4,90	4,46	
		Amort. final	Años	15/10/2019	29/06/2018	06/08/2017	25/07/2016	11/04/2015	28/03/2015	22/09/2014	16/04/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,81	6,70	5,83	5,13	4,57	4,09	3,70	
		Amort. final	Años	28/01/2019	19/08/2017	07/12/2016	28/08/2015	16/12/2014	27/05/2014	30/11/2013	07/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	9,96	8,67	7,61	6,74	6,01	5,41	4,90	4,46	
		Amort. final	Años	15/10/2019	29/06/2018	06/08/2017	25/07/2016	11/04/2015	28/03/2015	22/09/2014	16/04/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,47	8,93	7,76	6,81	6,04	5,42	4,83	4,38	
		Amort. final	Años	18/04/2020	10/02/2018	08/04/2017	22/08/2016	11/12/2015	04/01/2015	28/08/2014	18/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,74	14,49	12,74	11,24	9,99	8,99	7,99	7,24	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	14,30	14,30	14,01	13,81	13,65	13,54	13,45	13,37	
		Amort. final	Años	17/07/2024	13/02/2024	31/10/2023	18/08/2023	23/06/2023	05/12/2023	04/08/2023	03/12/2023	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	25,25	
	Amort. final	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	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	
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	35.930.813,35	0,733%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	734.883,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	162.727,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		363.289,73	2,733%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
Banco Cooperativo

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		8.572	14.547
Principal			
Pendiente vencimiento	792.206.222,73	1.650.061.193,12	
Medio	92.417,90	113.429,66	
Mínimo	56,86	1,24	
Máximo	635.143,42	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,77%	3,26%	
Mínimo	1,61%	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	6,62	0,02	6,60	
10,01 - 20%	1,26	16,21	0,33	15,91	
20,01 - 30%	3,28	25,96	1,05	25,78	
30,01 - 40%	5,94	35,48	2,57	35,83	
40,01 - 50%	8,81	45,22	5,02	45,40	
50,01 - 60%	13,41	55,43	8,23	55,35	
60,01 - 70%	21,96	65,32	14,33	65,97	
70,01 - 80%	23,58	73,98	31,56	76,34	
80,01 - 90%	18,95	85,91	15,49	84,81	
90,01 - 100%	2,58	90,47	21,40	95,98	
Medio ponderado		64,99		75,31	
Mínimo		0,04		0,00	
Máximo		91,84		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,33%	0,39%	0,56%	1,10%
Tasa anual equivalente	4,27%	3,92%	4,64%	6,57%	12,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,36%	7,66%
Aragón	1,57%	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	2,42%	2,54%
Cataluña	11,93%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,90%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,89%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,20%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,02%	3,46%
Navarra	1,47%	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	423	104.958,31	55.921,45	0,00	160.879,76	4,85	45.204.322,47	45.365.202,23	45,13	65,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	75.077,14	61.972,64	0,00	137.049,78	4,13	15.409.153,92	15.546.203,70	15,46	62,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	62.532,33	54.380,80	0,00	116.913,13	3,52	8.172.968,81	8.289.881,94	8,25	62,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	74.122,39	87.279,37	0,00	161.401,76	4,87	6.219.883,25	6.381.285,01	6,35	69,74
De > 6 a < 12 Meses	67	123.553,27	184.877,82	0,00	308.431,09	9,30	5.690.161,68	5.998.592,77	5,97	62,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	284.961,65	631.458,56	0,00	916.420,21	27,63	9.869.333,24	10.785.753,45	10,73	74,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	150.690,49	369.897,41	0,00	520.587,90	15,70	3.219.046,37	3.739.634,27	3,72	63,91
De ≥ 2 Años	60	153.582,85	841.420,72	0,00	995.003,57	30,00	3.423.743,28	4.418.746,85	4,40	49,49
Subtotal	951	1.029.478,43	2.287.208,77	0,00	3.316.687,20	100,00	97.208.613,02	100.525.300,22	100,00	64,63
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	951	1.029.478,43	2.287.208,77	0,00	3.316.687,20		97.208.613,02	100.525.300,22		64,63