

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2010
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	43.866,40 685.061.568,80 43,87%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7820% 26/04/2010 86,711688 Bruto 71,103584 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2010 "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	0,9020% 26/04/2010 228,005556 Bruto 186,964556 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	1,1220% 26/04/2010 283,616667 Bruto 232,565667 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	2,4220% 26/04/2010 612,227778 Bruto 502,026778 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	4,1720% 26/04/2010 984,516625 Bruto 807,303632 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		801.461.571,29	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	9,50	8,05	6,90	5,99	5,26	4,68	4,17	3,76	
		Fecha	28/07/2019	15/02/2018	23/12/2016	25/01/2016	05/04/2015	10/04/2014	31/03/2014	11/04/2013		
		Amort. final	Años	16,24	14,24	12,49	10,99	9,74	8,74	7,74	6,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,29	8,96	7,86	6,96	6,21	5,58	5,04	4,59	
		Fecha	15/05/2020	01/12/2019	12/08/2017	13/01/2017	14/04/2016	28/08/2015	14/02/2015	09/01/2014	25/01/2014	
		Amort. final	Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	7,50	6,43	5,59	4,91	4,37	3,89	3,51	
		Fecha	12/03/2018	30/07/2017	07/06/2016	31/08/2015	26/12/2014	06/12/2014	21/12/2013	08/05/2013		
		Amort. final	Años	16,24	14,24	12,49	10,99	9,74	8,74	7,74	6,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,59	8,34	7,33	6,49	5,79	5,20	4,71	4,28	
		Fecha	31/08/2019	06/03/2018	27/05/2017	25/07/2016	13/11/2015	13/04/2015	14/10/2014	13/05/2014		
		Amort. final	Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	7,50	6,43	5,59	4,91	4,37	3,89	3,51	
		Fecha	12/03/2018	30/07/2017	07/06/2016	31/08/2015	26/12/2014	06/12/2014	21/12/2013	08/05/2013		
		Amort. final	Años	16,24	14,24	12,49	10,99	9,74	8,74	7,74	6,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,59	8,34	7,32	6,48	5,79	5,20	4,71	4,28	
		Fecha	31/08/2019	06/03/2018	27/05/2017	25/07/2016	13/11/2015	13/04/2015	14/10/2014	13/05/2014		
		Amort. final	Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	7,50	6,43	5,59	4,91	4,37	3,89	3,51	
		Fecha	12/03/2018	30/07/2017	07/06/2016	31/08/2015	26/12/2014	06/12/2014	21/12/2013	08/05/2013		
		Amort. final	Años	16,24	14,24	12,49	10,99	9,74	8,74	7,74	6,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,59	8,34	7,33	6,49	5,79	5,20	4,71	4,28	
		Fecha	31/08/2019	06/03/2018	27/05/2017	25/07/2016	13/11/2015	13/04/2015	14/10/2014	13/05/2014		
		Amort. final	Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	8,66	7,52	6,59	5,82	5,21	4,63	4,19	
		Fecha	15/02/2020	26/09/2018	08/07/2017	30/08/2016	25/11/2015	17/04/2015	16/09/2014	04/08/2014		
		Amort. final	Años	16,24	14,24	12,49	10,99	9,74	8,74	7,74	6,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,42	14,03	13,77	13,58	13,44	13,33	13,25	13,18	
		Fecha	28/06/2024	02/07/2024	11/03/2023	26/08/2023	07/06/2023	28/05/2023	27/04/2023	04/02/2023		
		Amort. final	Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	85,48%	685.061.568,80	14,99%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	7,51%	60.200.000,00	7,21%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,86%	14.900.000,00	5,28%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,65%	13.200.000,00	3,57%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,51%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		801.461.571,29			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,57%	27.634.567,92		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.006.114,11	0,672%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		615.104,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		143.266,54	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2010
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	8.519	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	778.991.533,61	1.650.061.193,12	
Medio	91.441,66	113.429,66	
Mínimo	56,58	1,24	
Máximo	629.490,55	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,52%	3,26%	
Mínimo	1,61%	2,36%	
Máximo	5,42%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	254	311	
Mínimo	05/02/2010	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%	0,25	6,71	0,02 6,60
10,01 - 20%	1,32	16,13	0,33 15,91
20,01 - 30%	3,35	25,96	1,05 25,78
30,01 - 40%	6,28	35,52	2,57 35,83
40,01 - 50%	8,94	45,32	5,02 45,40
50,01 - 60%	13,26	55,39	8,23 55,35
60,01 - 70%	22,28	65,19	14,33 65,97
70,01 - 80%	23,49	73,88	31,56 76,34
80,01 - 90%	19,57	85,97	15,49 84,81
90,01 - 100%	1,24	90,35	21,40 95,98
Medio ponderado	64,56		75,31
Mínimo	0,04		0,00
Máximo	91,45		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,46%	0,40%	0,49%	1,08%
Tasa anual equivalente	3,45%	5,34%	4,69%	5,72%	12,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,39%	7,66%
Aragón	1,55%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,48%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,19%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	11,94%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,71%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,91%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,24%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,04%	3,46%
Navarra	1,47%	1,38%
País Vasco	1,20%	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	388	94.723,30	42.590,44	0,00	137.313,74	4,15	40.686.177,16	40.823.490,90	43,42	62,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	69.101,49	48.224,78	0,00	117.326,27	3,55	14.253.910,58	14.371.236,85	15,28	64,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	58.907,65	38.793,75	0,00	97.701,40	2,95	7.433.281,63	7.530.983,03	8,01	59,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	73.244,60	70.680,84	0,00	143.925,44	4,35	6.075.798,72	6.219.724,16	6,61	66,79
De > 6 a < 12 Meses	72	139.855,05	180.743,06	0,00	320.598,11	9,69	6.145.112,60	6.465.710,71	6,88	65,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	81	258.689,85	498.033,28	0,00	756.723,13	22,88	7.821.831,93	8.578.555,06	9,12	71,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	172.117,95	413.503,31	0,00	585.621,26	17,71	4.493.969,87	5.079.591,13	5,40	70,34
De ≥ 2 Años	67	208.708,20	939.263,57	0,00	1.147.971,77	34,71	3.809.392,51	4.957.364,28	5,27	47,36
Subtotal	914	1.075.348,09	2.231.833,03	0,00	3.307.181,12	100,00	90.719.475,00	94.026.656,12	100,00	63,15
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	914	1.075.348,09	2.231.833,03	0,00	3.307.181,12		90.719.475,00	94.026.656,12		63,15