

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	42.693,34 666.741.890,78 42,69%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7540% 26/07/2010 81,371134 Bruto 65,910619 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2010 "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	0,8740% 26/07/2010 220,927778 Bruto 178,951500 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	1,0940% 26/07/2010 276,538889 Bruto 223,996500 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	2,3940% 26/07/2010 605,150000 Bruto 490,171500 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	4,1440% 26/07/2010 977,909131 Bruto 792,106396 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		783.141.893,27	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		0,69	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	8,32	7,03	6,06	5,26	4,63	4,13	3,73	3,39	
		Amort. final	Años	18/08/2018	05/05/2017	14/05/2016	30/07/2015	12/12/2014	12/06/2014	17/01/2014	13/09/2013	
		Fecha	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Amort. final	Años	8,50	7,23	6,24	5,45	4,81	4,30	3,87	3,52	
		Fecha	Años	24/10/2018	18/07/2017	18/07/2016	04/10/2015	15/02/2015	11/08/2014	09/03/2014	01/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,01	17,51	15,76	14,01	12,76	11,51	10,51	9,50	
		Fecha	Años	25/04/2029	25/10/2027	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019	
		Vida media	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Fecha	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
		Vida media	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,64	19,23	17,71	16,21	14,78	13,48	12,32	11,30	
		Fecha	Años	11/12/2030	10/07/2029	10/01/2028	08/07/2026	01/02/2025	16/10/2023	19/08/2022	10/08/2021	
		Vida media	Años	22,52	21,51	20,26	18,76	17,51	16,26	15,01	13,76	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/10/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026	25/04/2025	25/01/2024	
		Fecha	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
		Vida media	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
		Fecha	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Vida media	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,94	22,19	21,16	19,90	18,60	17,32	16,05	14,84	
		Fecha	Años	28/06/2032	27/06/2031	27/06/2030	26/06/2030	25/06/2028	24/06/2027	23/06/2026	22/02/2025	
		Vida media	Años	23,52	23,01	22,26	21,06	20,01	18,76	17,51	16,26	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/04/2031	25/04/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026	
		Fecha	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
		Vida media	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
		Fecha	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Vida media	Años	23,89	23,61	23,20	22,60	21,80	20,85	19,82	18,75	
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10/03/2034	29/11/2033	30/06/2033	24/11/2032	08/02/2032	25/02/2031	14/02/2030	20/01/2029	
		Fecha	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
		Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,76	13,76	12,25	10,76	9,50	8,50	7,76	7,00	
		Fecha	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017	
		Vida media	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
Serie G	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
		Fecha	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
		Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
		Fecha	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
		Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	

* 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	% MC	% MC
Serie A	85,14%	666.741.890,78	15,10%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	7,69%	60.200.000,00	7,13%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,90%	14.900.000,00	5,16%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,69%	13.200.000,00	3,41%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,59%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		783.141.893,27			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,41%	25.743.510,40		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		40.804.615,68	0,644%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		688.538,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		107.420,55	
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: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual		A la constitución
Número	8.383		14.547
Principal			
Pendiente vencimiento	752.673.714,40	1.650.061.193,12	
Medio	89.785,72	113.429,66	
Mínimo	55,88	1,24	
Máximo	614.286,11	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,26%	
Mínimo	1,57%	2,36%	
Máximo	3,77%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	249	311	
Mínimo	09/07/2010	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%	0,27	6,65	0,02 6,60
10,01 - 20%	1,40	16,03	0,33 15,91
20,01 - 30%	3,63	25,81	1,05 25,78
30,01 - 40%	6,62	35,51	2,57 35,83
40,01 - 50%	9,20	45,36	5,02 45,40
50,01 - 60%	14,18	55,41	8,23 55,35
60,01 - 70%	23,23	65,23	14,33 65,97
70,01 - 80%	22,41	73,86	31,56 76,34
80,01 - 90%	19,03	85,61	15,49 84,81
90,01 - 100%	0,05	90,25	21,40 95,98
Medio ponderado	63,59		75,31
Mínimo	0,04		0,00
Máximo	90,39		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,36%	0,33%	0,39%	1,02%
Tasa anual equivalente	5,57%	4,26%	3,92%	4,53%	11,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,52%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,57%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,16%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,54%
Cataluña	12,04%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,36%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,39%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,37%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
Pais Vasco	1,19%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	378	92.856,83	36.295,84	0,00	129.152,67	3,53	38.692.801,38	38.821.954,05	42,43	62,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	129	80.357,41	45.327,50	0,00	125.684,91	3,44	14.535.229,31	14.660.914,22	16,02	63,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	66.787,46	39.370,78	0,00	106.158,24	2,90	8.014.774,18	8.120.932,42	8,88	65,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	48.872,88	35.810,00	0,00	84.682,88	2,32	3.332.088,33	3.416.771,21	3,73	57,76
De > 6 a < 12 Meses	62	157.188,49	141.733,38	0,00	298.921,87	8,18	5.978.364,37	6.277.286,24	6,86	63,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	202.704,74	242.088,76	0,00	444.793,50	12,17	5.145.177,42	5.589.970,92	6,11	62,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	316.654,36	592.841,75	0,00	909.496,11	24,88	6.776.302,47	7.685.798,58	8,40	70,36
De ≥ 2 Años	91	330.287,98	1.226.343,50	0,00	1.556.631,48	42,58	5.366.731,52	6.923.363,00	7,57	46,41
Subtotal	901	1.295.710,15	2.359.811,51	0,00	3.655.521,66	100,00	87.841.468,98	91.496.990,64	100,00	61,64
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	901	1.295.710,15	2.359.811,51	0,00	3.655.521,66		87.841.468,98	91.496.990,64		61,64