

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2010
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	41.545,71 648.819.353,07 41,55%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9940% 25/10/2010 104,388213 Bruto 84,554453 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 "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	1,1140% 25/10/2010 281,594444 Bruto 228,091500 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	1,3340% 25/10/2010 337,205556 Bruto 273,136500 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	2,6340% 25/10/2010 665,816667 Bruto 539,311500 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	4,3840% 25/10/2010 1.034,544795 Bruto 837,981284 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		765.219.355,56	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		8,26	6,95	5,96	5,15	4,51	4,00	3,60	3,25	
			Fecha	26/10/2018	05/07/2017	08/07/2016	18/09/2015	28/01/2015	26/07/2014	28/02/2014	23/10/2013		
		Amort. final	Años	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
	Sin amortización opcional *		Fecha	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	8,44	7,16	6,14	5,34	4,70	4,17	3,74	3,39		
			Fecha	02/01/2019	18/09/2017	13/09/2016	25/11/2015	05/04/2015	26/09/2014	22/04/2014	13/12/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18,76	17,01	15,51	13,76	12,51	11,26	10,26	9,25		
			Fecha	25/04/2029	25/07/2027	25/01/2026	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020		25/10/2019	
		Vida media	Años	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
	Sin amortización opcional *		Fecha	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	20,38	18,95	17,44	15,96	14,53	13,24	12,08	11,07		
			Fecha	05/12/2030	07/07/2029	06/01/2028	05/07/2026	31/01/2025	17/10/2023	22/08/2022	15/08/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,27	21,26	20,01	18,52	17,26	16,01	14,76	13,51		
			Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026	25/04/2025		25/01/2024	
		Vida media	Años	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
	Sin amortización opcional *		Fecha	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	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
			Fecha	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 *	Vida media	Años	22,68	21,93	20,90	19,64	18,35	17,07	15,80	14,60		
			Fecha	24/03/2031	23/06/2032	13/06/2031	13/06/2030	16/08/2027	16/08/2026	11/05/2026		25/02/2025	
		Amort. final	Años	22,76	22,01	21,01	19,76	18,52	17,26	16,01	14,76		
	Sin amortización opcional *		Fecha	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/04/2031	25/04/2030	25/01/2029	25/10/2027		25/07/2026	
		Vida media	Años	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
			Fecha	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 E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
			Fecha	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	23,63	23,36	22,94	22,34	21,55	20,60	19,57	18,51		
	Sin amortización opcional *		Fecha	08/03/2034	27/11/2033	28/06/2033	21/11/2032	06/02/2032	24/02/2031	14/02/2030		21/01/2029	
		Amort. final	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01		24,01	
			Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034		25/07/2034	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
			Fecha	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	15,51	13,51	12,01	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75		
	Sin amortización opcional *		Fecha	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	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01		24,01	
			Fecha	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	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01		24,01		
		Fecha	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			
Serie A	84,79%	648.819.353,07	15,45%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	7,87%	60.200.000,00	7,29%	3,58%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	1,95%	14.900.000,00	5,27%	0,89%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	1,72%	13.200.000,00	3,47%	0,79%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	3,67%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		765.219.355,56			1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	3,47%	25.614.472,38		1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.338.377,11	0,884%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		404.236,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		90.903,96	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	8.359		14.547
Principal			
Pendiente vencimiento	747.772.798,30	1.650.061.193,12	
Medio	89.457,21	113.429,66	
Mínimo	55,74	1,24	
Máximo	611.101,84	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	3,26%	
Mínimo	1,57%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	249	311	
Mínimo	02/08/2010	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/V/T)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	0,27	6,63	0,02 6,60
10,01 - 20%	1,42	15,99	0,33 15,91
20,01 - 30%	3,68	25,81	1,05 25,78
30,01 - 40%	6,60	35,46	2,57 35,83
40,01 - 50%	9,36	45,33	5,02 45,40
50,01 - 60%	14,17	55,39	8,23 55,35
60,01 - 70%	23,79	65,25	14,33 65,97
70,01 - 80%	22,01	73,91	31,56 76,34
80,01 - 90%	18,67	85,50	15,49 84,81
90,01 - 100%	0,02	90,16	21,40 95,98
Medio ponderado	63,40		75,31
Mínimo	0,04		0,00
Máximo	90,16		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,36%	0,33%	0,37%	1,01%
Tasa anual equivalente	3,51%	4,26%	3,88%	4,31%	11,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,66%
Aragón	1,50%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,58%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,17%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	12,04%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,32%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,42%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,06%	3,46%
Navarra	1,48%	1,38%
Pais 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	355	82.133,59	32.405,46	0,00	114.539,05	3,05	34.767.305,81	34.881.844,86	39,20	60,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	131	73.850,86	38.759,87	0,00	112.610,73	3,00	13.980.215,57	14.092.826,30	15,84	63,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	72.405,09	41.981,62	0,00	114.386,71	3,05	8.854.620,59	8.969.007,30	10,08	64,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	48.135,89	32.848,24	0,00	80.984,13	2,16	3.556.935,60	3.637.919,73	4,09	64,96
De > 6 a < 12 Meses	69	157.852,43	135.403,20	0,00	293.255,63	7,81	6.130.962,32	6.424.217,95	7,22	59,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	224.099,34	246.946,91	0,00	471.046,25	12,54	5.461.416,51	5.932.462,76	6,67	63,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	71	293.555,83	527.092,67	0,00	820.648,50	21,85	6.070.721,11	6.891.369,61	7,74	65,72
De ≥ 2 Años	100	396.092,88	1.351.789,84	0,00	1.747.882,72	46,54	6.403.300,37	8.151.183,09	9,16	49,41
Subtotal	903	1.348.125,91	2.407.227,81	0,00	3.755.353,72	100,00	85.225.477,88	88.980.831,60	100,00	60,90
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	903	1.348.125,91	2.407.227,81	0,00	3.755.353,72		85.225.477,88	88.980.831,60		60,90

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es