

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	6,80	5,82	5,07	4,45	3,96	3,56	3,22							
			Fecha	17/08/2018	13/05/2017	17/05/2016	18/08/2015	05/01/2015	09/07/2014	16/02/2014	14/10/2013							
		Amort. final	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
		Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,24	7,00	6,02	5,25	4,62	4,12	3,71	3,36							
			Fecha	20/10/2018	23/07/2017	30/07/2016	22/10/2015	10/03/2015	07/09/2014	08/04/2014	03/12/2013							
Amort. final		Años	18,52	17,01	15,26	13,76	12,51	11,26	10,26	9,25								
		Fecha	25/01/2029	25/07/2027	25/10/2025	25/04/2024	25/01/2023	25/10/2021	25/10/2020	25/10/2019								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017							
		Amort. final	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
		Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	18,90	17,40	15,89	14,48	13,20	12,05	11,04							
			Fecha	12/11/2030	12/06/2029	13/12/2027	13/06/2026	13/01/2025	02/10/2023	01/08/2022	07/08/2021							
Amort. final		Años	22,27	21,26	20,01	18,52	17,26	16,01	14,51	13,51								
		Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026	25/01/2025	25/01/2024								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017							
		Amort. final	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
		Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,65	21,89	20,86	19,60	18,31	17,04	15,78	14,58							
			Fecha	15/03/2031	11/06/2032	30/05/2031	25/05/2030	11/01/2030	04/08/2028	01/05/2026	18/02/2025							
Amort. final		Años	22,72	21,76	20,72	19,46	18,22	17,26	16,01	15,01								
		Fecha	25/10/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/04/2031	25/01/2030	25/10/2028	25/10/2027	25/07/2026								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017							
		Amort. final	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
		Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,63	23,34	22,92	22,32	21,53	20,58	19,55	18,49							
			Fecha	06/03/2034	22/11/2033	21/06/2033	14/11/2032	29/01/2032	16/02/2031	07/02/2030	16/01/2029							
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	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017							
		Amort. final	Años	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	8,25	7,51	6,75							
		Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	25/04/2017								
	Sin amortización opcional *	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							
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		

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	8.345	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	743.513.757,14	1.650.061.193,12	
Medio	89.096,92	113.429,66	
Mínimo	1,29	1,24	
Máximo	607.911,65	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,19%	3,26%	
Mínimo	1,57%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	248	311	
Mínimo	01/09/2010	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%	0,28	6,69	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,45	16,02	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,74	25,84	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,56	35,41	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,58	45,31	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,30	55,42	8,23	55,35
60,01 - 70%	24,25	65,32	14,33	65,97
70,01 - 80%	21,45	73,94	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,39	85,36	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		63,21		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,93		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,33%	0,32%	0,35%	0,99%
Tasa anual equivalente	2,53%	3,88%	3,72%	4,14%	11,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,45%	7,66%
Aragón	1,49%	1,72%
Asturias	0,15%	0,12%
Canarias	8,58%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,16%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,54%
Cataluña	12,06%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,27%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,94%	1,60%
Islas Baleares	4,37%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,42%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,07%	3,46%
Navarra	1,47%	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	352	87.077,84	30.463,74	0,00	117.541,58	3,05	36.443.433,36	36.560.974,94	39,98	61,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	81.642,24	44.462,11	0,00	126.104,35	3,27	15.118.406,47	15.244.510,82	16,67	61,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	61.838,47	33.876,65	0,00	95.715,12	2,48	7.272.043,70	7.367.758,82	8,06	65,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	55.434,86	37.165,40	0,00	92.600,26	2,40	4.582.806,25	4.675.406,51	5,11	66,10
De > 6 a < 12 Meses	66	145.268,93	116.445,71	0,00	261.714,64	6,78	5.732.831,13	5.994.545,77	6,56	58,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	242.070,82	257.971,05	0,00	500.041,87	12,96	5.692.213,25	6.192.255,12	6,77	64,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	264.829,39	408.248,66	0,00	673.078,05	17,45	5.096.336,39	5.769.414,44	6,31	63,75
De ≥ 2 Años	118	476.378,68	1.514.380,39	0,00	1.990.759,07	51,61	7.647.084,58	9.637.843,65	10,54	50,87
Subtotal	918	1.414.541,23	2.443.013,71	0,00	3.857.554,94	100,00	87.585.155,13	91.442.710,07	100,00	60,89
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	918	1.414.541,23	2.443.013,71	0,00	3.857.554,94		87.585.155,13	91.442.710,07		60,89

Información adicional