

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	8,05	6,80	5,86	5,09	4,48	3,99	3,60	3,26							
		Fecha	10/08/2018	12/05/2017	01/06/2016	25/08/2015	14/01/2015	20/07/2014	01/03/2014	29/10/2013								
		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	8,22	7,00	6,03	5,27	4,65	4,16	3,75	3,41							
		Fecha	13/10/2018	22/07/2017	03/08/2016	30/10/2015	20/03/2015	20/09/2014	23/04/2014	20/12/2013								
Serie B	Con amortización opcional *	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								
		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								
		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								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	17,40	15,91	14,50	13,23	12,09	11,08								
		Fecha	10/11/2030	13/06/2029	16/12/2027	19/06/2026	21/01/2025	23/10/2023	24/08/2022	22/08/2021								
		Amort. final	Años	22,27	21,26	20,01	18,52	17,26	16,01	14,76	13,51							
	Sin amortización opcional *	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							
		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 *	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	22,65	21,90	20,87	19,61	18,33	17,06	15,81	14,62							
	Sin amortización opcional *	Fecha	15/03/2023	11/06/2032	01/06/2031	01/06/2030	17/08/2028	13/08/2027	13/05/2026	03/03/2025								
		Amort. final	Años	22,72	22,76	21,76	20,52	19,52	18,26	17,26	16,01							
		Fecha	25/10/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/04/2031	25/01/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026								
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	23,63	23,35	22,93	22,33	21,54	20,59	19,57	18,52							
		Fecha	05/03/2034	23/11/2033	22/06/2033	16/11/2032	02/02/2032	22/02/2031	15/02/2030	26/01/2029								
Serie F	Con 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								
		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								
		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								

* 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	% 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		38.481.729,25	0,884%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		487.463,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		96.979,80	
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: 30/09/2010
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	8.320	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	738.164.860,58	1.650.061.193,12	
Medio	88.721,74	113.429,66	
Mínimo	4,43	1,24	
Máximo	604.715,53	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)	247	311	
Mínimo	01/10/2010	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%	0,29	6,83	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,47	16,01	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,79	25,82	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,68	35,46	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,64	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,44	55,41	8,23	55,35
60,01 - 70%	24,87	65,37	14,33	65,97
70,01 - 80%	20,81	74,00	31,56	76,34
80,01 - 90%	18,02	85,21	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	62,98		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	89,70		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,29%	0,33%	0,35%	0,99%
Tasa anual equivalente	4,39%	3,48%	3,87%	4,15%	11,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,46%	7,66%
Aragón	1,49%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,59%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,16%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	12,06%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,28%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,36%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,42%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,46%	1,38%
Pais Vasco	1,21%	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	389	97.629,81	37.021,47	0,00	134.651,28	3,47	38.777.276,27	38.911.927,55	42,04	59,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	87.174,03	44.765,18	0,00	131.939,21	3,40	15.523.597,22	15.655.536,43	16,91	64,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	55.488,00	32.030,36	0,00	87.518,36	2,26	6.442.167,16	6.529.685,52	7,05	61,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	60.752,62	39.876,66	0,00	100.629,28	2,60	4.819.038,55	4.919.667,83	5,32	65,56
De > 6 a < 12 Meses	64	129.869,56	107.829,19	0,00	237.698,75	6,13	5.213.485,19	5.451.183,94	5,89	55,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	229.653,22	223.687,90	0,00	453.341,12	11,69	5.013.926,58	5.467.267,70	5,91	66,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	263.322,52	377.331,30	0,00	640.653,82	16,52	4.838.836,87	5.479.490,69	5,92	60,39
De ≥ 2 Años	126	518.117,28	1.572.676,11	0,00	2.090.793,39	53,92	8.053.928,59	10.144.721,98	10,96	50,98
Subtotal	952	1.442.007,04	2.435.218,17	0,00	3.877.225,21	100,00	88.682.256,43	92.559.481,64	100,00	59,84
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	952	1.442.007,04	2.435.218,17	0,00	3.877.225,21		88.682.256,43	92.559.481,64		59,84

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@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es