

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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
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	40.580,39 633.743.950,63 40,58%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1350% 25/01/2011 117,705676 Bruto 95,341598 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2011 "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	1,2550% 25/01/2011 320,722222 Bruto 259,785000 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	1,4750% 25/01/2011 376,944444 Bruto 305,325000 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	2,7750% 25/01/2011 709,166667 Bruto 574,425000 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	4,5250% 25/01/2011 1.079,552514 Bruto 874,437536 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2011 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		750.143.953,12	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	7,97	6,71	5,75	4,97	4,35	3,86	3,47	3,13						
		Amort. final	Fecha	10/10/2018	07/07/2017	23/07/2016	13/10/2015	02/03/2015	03/09/2014	13/04/2014	10/12/2013						
			Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,14	6,91	5,93	5,16	4,54	4,04	3,62	3,28						
		Amort. final	Fecha	14/12/2018	18/09/2017	27/09/2016	21/12/2015	09/05/2015	06/11/2014	08/06/2014	03/02/2014						
			Años	18,27	16,76	15,01	13,51	12,26	11,01	10,01	9,01						
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
		Amort. final	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						
			Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06	18,65	17,17	15,68	14,28	13,01	11,88	10,88						
		Amort. final	Fecha	10/11/2030	14/06/2029	21/12/2027	26/08/2026	31/01/2025	25/10/2023	07/09/2022	08/09/2021						
			Años	22,02	21,01	19,76	18,27	17,01	15,76	14,51	13,26						
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
		Amort. final	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						
			Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,40	21,65	20,62	19,38	18,10	16,84	15,59	14,41						
		Amort. final	Fecha	15/03/2032	12/06/2032	04/09/2031	27/02/2030	23/08/2027	25/03/2026	25/03/2025	25/03/2025						
			Años	22,27	21,52	20,52	19,28	18,01	16,76	15,51	14,26						
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
		Amort. final	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						
			Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,38	23,10	22,68	22,09	21,30	20,36	19,35	18,30						
		Amort. final	Fecha	05/03/2034	23/11/2033	23/06/2033	19/11/2032	06/02/2032	28/02/2031	24/02/2030	06/02/2029						
			Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76						
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
		Amort. final	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						
			Años	15,26	13,26	11,76	10,26	9,01	8,01	7,26	6,50						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76						
		Amort. final	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						
			Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76						

* 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	84,48%	633.743.950,63	15,75%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%			
Serie B	8,03%	60.200.000,00	7,41%	3,58%	60.200.000,00	3,41%			
Serie C	1,99%	14.900.000,00	5,35%	0,89%	14.900.000,00	2,50%			
Serie D	1,76%	13.200.000,00	3,52%	0,79%	13.200.000,00	1,70%			
Serie E	3,75%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00				
Emisión de Bonos		750.143.953,12			1.680.100.000,00				
Fondo de Reserva	3,52%	25.431.771,21		1,70%	28.100.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		27.159.557,07	1,025%	
Pptes. cobrados ptes de ingreso		408.718,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso		106.730,53		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	8.302		14.547
Principal			
Pendiente vencimiento	732.911.574,34	1.650.061.193,12	
Medio	88.281,33	113.429,66	
Mínimo	34,88	1,24	
Máximo	601.513,46	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,26%	
Mínimo	1,58%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	246	311	
Mínimo	05/11/2010	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,32%	0,34%	0,36%	0,98%
Tasa anual equivalente	4,20%	3,79%	4,02%	4,25%	11,10%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,30	6,88	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,51	15,90	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,82	25,75	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,80	35,45	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,68	45,36	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,65	55,44	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,69	65,50	14,33	65,97
70,01 - 80%	19,72	74,11	31,56	76,34
80,01 - 90%	17,82	85,03	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	62,77		75,31	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	89,47		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,42%	7,66%
Aragón	1,50%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,59%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,13%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,54%
Cataluña	12,05%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,34%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,38%	4,69%
La Rioja	0,55%	0,59%
Madrid	14,43%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,10%	3,46%
Navarra	1,44%	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	399	103.097,14	40.584,75	0,00	143.681,89	3,65	39.368.146,54	39.511.828,43	43,30	59,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	65.304,38	30.388,04	0,00	95.692,42	2,43	12.029.659,93	12.125.352,35	13,29	61,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	66.160,53	40.481,78	0,00	106.642,31	2,71	8.193.460,57	8.300.102,88	9,10	69,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	65.038,04	41.582,72	0,00	106.620,76	2,71	5.054.315,97	5.160.936,73	5,66	57,93
De > 6 a < 12 Meses	55	116.142,39	88.891,66	0,00	205.034,05	5,21	4.424.853,58	4.629.887,63	5,07	55,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	59	228.414,09	207.787,33	0,00	436.201,42	11,08	4.867.573,28	5.303.774,70	5,81	61,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	259.327,83	326.597,12	0,00	585.924,95	14,89	4.506.746,15	5.092.671,10	5,58	61,68
De ≥ 2 Años	136	587.750,63	1.667.734,58	0,00	2.255.485,21	57,31	8.880.000,49	11.135.485,70	12,20	51,90
Subtotal	951	1.491.235,03	2.444.047,98	0,00	3.935.283,01	100,00	87.324.756,51	91.260.039,52	100,00	59,20
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	951	1.491.235,03	2.444.047,98	0,00	3.935.283,01		87.324.756,51	91.260.039,52		59,20

Información adicional