

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	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	1,2550% 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	7,91	6,70	5,75	4,99	4,38	3,92	3,50	3,20
		Amort. final	Fecha	19/09/2018	04/07/2017	24/07/2016	19/10/2015	10/03/2015	24/09/2014	25/04/2014	03/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	6,90	5,94	5,18	4,57	4,07	3,66	3,32
		Amort. final	Fecha	04/12/2018	15/09/2017	29/09/2016	26/12/2015	18/05/2015	18/11/2014	22/06/2014	18/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,26	11,76	10,26	9,01	8,26	7,26	6,75
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/01/2019	25/01/2018	25/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,26	11,76	10,26	9,01	8,26	7,26	6,75
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/01/2019	25/01/2018	25/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	21,01	19,76	18,27	17,01	15,76	14,51	13,26
		Amort. final	Fecha	25/10/2032	25/01/2031	25/07/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026	25/04/2025	25/01/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,26	11,76	10,26	9,01	8,26	7,26	6,75
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/01/2019	25/01/2018	25/07/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,40	21,39	20,63	19,39	18,12	16,86	15,62	14,44
		Amort. final	Fecha	14/03/2033	13/06/2032	07/06/2031	12/03/2030	02/12/2028	01/09/2027	05/06/2026	31/03/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	22,27	21,52	20,51	19,51	18,27	17,01	15,76
		Amort. final	Fecha	25/10/2033	25/01/2033	25/04/2032	25/04/2031	25/04/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/07/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,26	11,76	10,26	9,01	8,26	7,26	6,75
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/01/2019	25/01/2018	25/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,26	11,76	10,26	9,01	8,26	7,26	6,75
		Amort. final	Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	25/10/2019	25/01/2019	25/01/2018	25/07/2017

* 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
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		34.784.310,13	1,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		237.924,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		97.301,17	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	8.275		14.547
Principal			
Pendiente vencimiento	726.796.175,82	1.650.061.193,12	
Medio	87.830,35	113.429,66	
Mínimo	17,66	1,24	
Máximo	598.305,44	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,24%	3,26%	
Mínimo	1,58%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	245	311	
Mínimo	05/12/2010	26/06/2005	
Máximo	21/10/2034	21/10/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,40%	0,36%	0,37%	0,97%
Tasa anual equivalente	5,10%	4,64%	4,26%	4,32%	11,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,30	6,79	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,55	15,81	0,33	15,91
20,01 - 30%	3,81	25,69	1,05	25,78
30,01 - 40%	6,90	35,40	2,57	35,83
40,01 - 50%	9,76	45,32	5,02	45,40
50,01 - 60%	14,88	55,43	8,23	55,35
60,01 - 70%	26,80	65,65	14,33	65,97
70,01 - 80%	18,33	74,27	31,56	76,34
80,01 - 90%	17,67	84,83	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	62,56		75,31	
Mínimo	0,02		0,00	
Máximo	89,24		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,40%	7,66%
Aragón	1,49%	1,72%
Asturias	0,14%	0,12%
Canarias	8,60%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,13%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	12,03%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,38%	38,02%
Extremadura	0,38%	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	4,11%	3,46%
Navarra	1,44%	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	382	100.895,42	40.320,27	0,00	141.215,69	3,56	37.669.519,52	37.810.735,21	42,49	59,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	152	83.507,57	44.342,43	0,00	127.850,00	3,22	15.107.189,89	15.235.039,89	17,12	58,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	44.823,70	23.647,16	0,00	68.470,86	1,72	4.882.732,47	4.951.203,33	5,56	68,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	70.501,82	44.840,49	0,00	115.342,31	2,91	5.194.288,15	5.309.630,46	5,97	56,68
De > 6 a < 12 Meses	54	118.068,11	88.140,44	0,00	206.208,55	5,19	4.470.538,50	4.676.747,05	5,26	57,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	54	210.910,47	193.737,85	0,00	404.648,32	10,19	4.409.399,12	4.814.047,44	5,41	57,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	161.709,06	197.610,20	0,00	359.319,26	9,05	2.772.636,20	3.131.955,46	3,52	50,38
De ≥ 2 Años	152	718.572,83	1.828.564,90	0,00	2.547.137,73	64,16	10.510.324,41	13.057.462,14	14,67	54,33
Subtotal	944	1.508.988,98	2.461.203,74	0,00	3.970.192,72	100,00	85.016.628,26	88.986.820,98	100,00	58,30
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	944	1.508.988,98	2.461.203,74	0,00	3.970.192,72		85.016.628,26	88.986.820,98		58,30