

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	39.392,79 615.197.201,43 39,39%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1350% 26/04/2011 113,019009 Bruto 91,545397 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 "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% 26/04/2011 317,236111 Bruto 256,961250 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% 26/04/2011 372,847222 Bruto 302,006250 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% 26/04/2011 701,458333 Bruto 568,181250 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% 26/04/2011 1.067,818247 Bruto 864,932780 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		731.597.203,92	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	8,06	6,78	5,82	5,06	4,43	3,93	3,53	3,18	
			Fecha	13/02/2019	05/11/2017	16/11/2016	14/02/2016	30/06/2015	29/12/2014	05/08/2014	01/04/2014	
		Amort. final	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *		Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
		Vida media	Años	8,25	7,00	6,02	5,24	4,61	4,10	3,68	3,33	
		Amort. final	Años	25/04/2019	24/01/2018	30/01/2017	20/04/2016	04/09/2015	02/03/2015	30/09/2014	25/05/2014	
Serie B	Con amortización opcional *		Fecha	25/04/2029	25/10/2027	25/01/2026	25/07/2024	25/04/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/01/2020	
		Vida media	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50	
		Amort. final	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
	Sin amortización opcional *		Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
		Vida media	Años	19,86	18,49	17,02	15,56	14,18	12,92	11,80	10,81	
		Amort. final	Años	01/12/2030	16/07/2029	29/01/2028	14/08/2026	28/03/2025	25/12/2023	11/11/2022	15/11/2021	
Serie C	Con amortización opcional *		Fecha	21,76	20,76	19,51	18,26	17,01	15,51	14,26	13,26	
			Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/01/2028	25/07/2026	25/04/2025	25/04/2024	
		Vida media	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
		Vida media	Años	22,17	21,44	20,44	19,23	17,97	16,73	15,50	14,33	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23/03/2033	28/06/2032	01/07/2031	13/04/2030	09/01/2029	14/10/2027	22/07/2026	21/05/2025	
			Fecha	22,76	22,26	21,51	20,51	19,26	18,01	16,76	15,76	
		Amort. final	Años	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/07/2031	25/04/2030	25/01/2029	25/10/2027	25/10/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50	
		Amort. final	Años	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,13	22,86	22,45	21,88	21,12	20,20	19,21	18,18	
		Amort. final	Años	07/03/2034	28/11/2033	03/07/2033	05/12/2032	03/03/2032	03/04/2031	08/04/2030	27/03/2029	
			Fecha	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	15,01	13,01	11,50	10,25	9,01	8,01	7,25	6,50	
			Fecha	25/01/2026	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	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	% MC		A la emisión	
Serie A	84,09%	615.197.201,43	16,41%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,23%	60.200.000,00	7,85%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,04%	14.900.000,00	5,74%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,80%	13.200.000,00	3,86%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,84%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		731.597.203,92			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,86%	27.147.858,42		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.471.173,56	1,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		301.838,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		99.582,19	
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: 31/01/2011
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	8.221		14.547
Principal			
Pendiente vencimiento	714.491.399,79	1.650.061.193,12	
Medio	86.910,52	113.429,66	
Mínimo	11,83	1,24	
Máximo	591.871,48	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,30%	3,26%	
Mínimo	1,58%	2,36%	
Máximo	3,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	243	311	
Mínimo	01/02/2011	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,32	6,78	0,02 6,60
10,01 - 20%	1,59	15,71	0,33 15,91
20,01 - 30%	3,92	25,59	1,05 25,78
30,01 - 40%	6,96	35,19	2,57 35,83
40,01 - 50%	10,16	45,24	5,02 45,40
50,01 - 60%	15,61	55,59	8,23 55,35
60,01 - 70%	27,89	65,86	14,33 65,97
70,01 - 80%	16,72	74,69	31,56 76,34
80,01 - 90%	16,82	84,57	15,49 84,81
90,01 - 100%			21,40 95,98
Medio ponderado	62,08		75,31
Mínimo	0,01		0,00
Máximo	88,77		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,47%	0,40%	0,36%	0,95%
Tasa anual equivalente	2,96%	5,50%	4,65%	4,27%	10,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,38%	7,66%
Aragón	1,50%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,63%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,14%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,54%
Cataluña	11,99%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,33%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,43%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,36%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,15%	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	384	93.482,91	39.365,59	0,00	132.848,50	3,48	36.579.614,38	36.712.462,88	41,99	58,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	85.352,46	46.953,54	0,00	132.306,00	3,47	15.302.454,20	15.434.760,20	17,66	62,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	59.730,11	32.515,48	0,00	92.245,59	2,42	6.309.264,41	6.401.510,00	7,32	56,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	51.589,20	39.476,59	0,00	91.065,79	2,39	4.002.840,98	4.093.906,77	4,68	52,84
De > 6 a < 12 Meses	56	124.738,15	81.060,10	0,00	205.798,25	5,39	4.903.705,89	5.109.504,14	5,84	56,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	173.671,30	147.882,71	0,00	321.554,01	8,42	3.877.541,47	4.199.095,48	4,80	52,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	212.386,85	220.752,04	0,00	433.138,89	11,35	3.367.473,57	3.800.612,46	4,35	52,58
De ≥ 2 Años	147	666.818,42	1.741.682,04	0,00	2.408.500,46	63,09	9.262.515,42	11.671.015,88	13,35	50,93
Subtotal	960	1.467.769,40	2.349.688,09	0,00	3.817.457,49	100,00	83.605.410,32	87.422.867,81	100,00	56,78
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	960	1.467.769,40	2.349.688,09	0,00	3.817.457,49		83.605.410,32	87.422.867,81		56,78

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