

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores 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 márgen 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	7.84	6.65	5.73	5.00	4.40	3.92	3.53	3.20
			Fecha	27/11/2018	18/09/2017	15/10/2016	24/01/2016	18/06/2015	25/12/2014	07/08/2014	07/04/2014
		Amort. final	Años	14.76	13.01	11.50	10.25	9.01	8.01	7.25	6.50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017
			Fecha	8.06	6.87	5.92	5.18	4.58	4.09	3.69	3.35
		Amort. final	Años	13/02/2019	04/12/2017	25/12/2016	28/03/2016	22/08/2015	26/02/2015	02/10/2014	02/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *		Fecha	18.01	16.51	15.01	13.51	12.25	11.01	10.01	9.01
		Vida media	Años	25/01/2029	25/07/2027	25/01/2026	25/07/2024	25/04/2023	25/01/2022	25/01/2021	25/01/2020
		Amort. final	Años	14.76	13.01	11.50	10.25	9.01	8.01	7.25	6.50
	Sin amortización opcional *		Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017
		Vida media	Años	14.76	13.01	11.50	10.25	9.01	8.01	7.25	6.50
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19.82	18.44	16.99	15.54	14.17	12.93	11.84	10.84
			Fecha	13/11/2030	29/06/2029	16/01/2028	05/08/2026	24/03/2025	26/12/2023	17/11/2022	25/11/2021
		Amort. final	Años	21.76	20.76	19.51	18.26	17.01	15.51	14.26	13.26
	Sin amortización opcional *		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	14.76	13.01	11.50	10.25	9.01	8.01	7.25	6.50
		Amort. final	Años	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017
Serie D	Con amortización opcional *		Fecha	14.76	13.01	11.50	10.25	9.01	8.01	7.25	6.50
		Vida media	Años	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017
		Amort. final	Años	14.76	13.01	11.50	10.25	9.01	8.01	7.25	6.50
	Sin amortización opcional *		Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017
		Vida media	Años	23.13	22.85	22.45	21.87	21.12	20.21	19.23	18.21
		Amort. final	Años	05/03/2034	25/11/2033	01/07/2033	03/12/2032	02/03/2032	05/04/2031	13/04/2030	05/04/2029
Serie E	Con amortización opcional *		Fecha	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51
		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	14.76	13.01	11.50	10.25	9.01	8.01	7.25	6.50
	Sin amortización opcional *		Fecha	25/10/2025	25/01/2024	25/07/2022	25/04/2021	25/01/2020	25/01/2019	25/04/2018	25/07/2017
		Vida media	Años	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51	23.51
		Amort. final	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

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	84,09%	615.197.201,43	16,41%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,23%	60.200.000,00	7,85%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,04%	14.900.000,00	5,74%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,80%	13.200.000,00	3,86%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,84%	28.100.002,49		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		41.839.769,87	1,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		288.578,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		74.577,59	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.184	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	704.288.008,74	1.650.061.193,12
Medio	86.056,70	113.429,66
Mínimo	1,62	1,24
Máximo	585.413,56	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,35%	3,26%
Mínimo	1,58%	2,36%
Máximo	3,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	311
Mínimo	05/04/2011	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%	0,35	6,89	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,66	15,67	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,12	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,06	35,22	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,48	45,25	5,02	45,40
50,01 - 60%	16,22	55,68	8,23	55,35
60,01 - 70%	28,06	65,89	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,91	74,86	31,56	76,34
80,01 - 90%	16,14	84,27	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		61,60		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,31		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,32%	0,41%	0,37%	0,94%
Tasa anual equivalente	5,73%	3,81%	4,86%	4,39%	10,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,33%	7,66%
Aragón	1,47%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,66%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,15%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,54%
Cataluña	12,01%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,37%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,45%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,35%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,43%	1,38%
País Vasco	1,19%	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	392	95.734,97	35.699,03	0,00	131.434,00	3,75	39.120.290,66	39.251.724,66	46,24	60,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	59.664,02	33.846,37	0,00	93.510,39	2,67	11.109.833,77	11.203.344,16	13,20	59,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	88	71.442,34	42.996,44	0,00	114.438,78	3,26	8.287.225,36	8.401.664,14	9,90	59,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	59.554,99	41.745,73	0,00	101.300,72	2,89	4.173.631,17	4.274.931,89	5,04	43,36
De > 6 a < 12 Meses	58	119.291,74	86.307,23	0,00	205.598,97	5,86	4.750.084,46	4.955.683,43	5,84	57,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	144.399,10	117.674,08	0,00	262.073,18	7,47	3.232.584,41	3.494.657,59	4,12	49,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	178.638,66	194.820,22	0,00	373.458,88	10,65	2.917.964,47	3.291.423,35	3,88	52,79
De ≥ 2 Años	141	612.712,68	1.612.644,12	0,00	2.225.356,80	63,45	7.784.527,34	10.009.884,14	11,79	45,07
Subtotal	947	1.341.438,50	2.165.733,22	0,00	3.507.171,72	100,00	81.376.141,64	84.883.313,36	100,00	55,88
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	947	1.341.438,50	2.165.733,22	0,00	3.507.171,72		81.376.141,64	84.883.313,36		55,88