

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

Depositario 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	38.416,90 599.956.727,30 38,42%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4530% 26/07/2011 141,099938 Bruto 114,290950 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2011 "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	1,5730% 26/07/2011 397,619444 Bruto 322,071750 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	1,7930% 26/07/2011 453,230556 Bruto 367,116750 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	3,0930% 26/07/2011 781,841667 Bruto 633,291750 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	4,8430% 26/07/2011 1.142,860502 Bruto 925,717007 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2011 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		716.356.729,79	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		8,01	6,80	5,85	5,08	4,49	4,00	3,61	3,27
			Fecha	26/04/2019	07/02/2018	27/02/2017	21/05/2016	21/10/2015	25/04/2015	03/12/2014	01/08/2014	
		Amort. final	Años	14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	
				Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		8,22	7,01	6,05	5,29	4,68	4,18	3,77	3,43
			Fecha	11/07/2019	25/04/2018	10/05/2017	05/08/2016	26/12/2015	28/06/2015	29/01/2015	26/09/2014	
Amort. final		Años	18,01	16,51	15,01	13,51	12,01	11,01	10,01	9,01		
			Fecha	25/04/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/10/2024	25/04/2023	25/04/2022	25/04/2021	25/04/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
		Amort. final	Años	14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	
				Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		19,68	18,33	16,91	15,49	14,13	12,90	11,80	10,83
			Fecha	24/12/2030	19/08/2029	18/03/2028	16/10/2026	08/06/2025	15/03/2024	07/02/2023	17/02/2022	
Amort. final		Años	21,52	20,52	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26		
			Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/04/2029	25/01/2028	25/10/2026	25/07/2025	25/07/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
		Amort. final	Años	14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	
				Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		21,95	21,25	20,30	19,12	17,88	16,68	15,48	14,33
			Fecha	02/04/2033	20/07/2032	07/08/2031	01/06/2030	08/03/2029	23/12/2027	13/10/2026	20/08/2025	
Amort. final		Años	22,52	22,02	21,27	20,26	19,26	18,01	16,76	15,76		
			Fecha	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/01/2028	25/01/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
		Amort. final	Años	14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	
				Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		22,89	22,63	22,24	21,70	20,97	20,09	19,13	18,13
			Fecha	10/03/2034	04/12/2033	17/07/2033	29/12/2032	09/04/2032	23/05/2031	07/06/2030	07/06/2029	
Amort. final		Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27		
			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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51
			Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017	
		Amort. final	Años	14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,25	6,51	
				Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/04/2019	25/07/2018	25/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
			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	25/07/2034
Amort. final		Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27		
			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	

* 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	83,75%	599.956.727,30	16,82%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,40%	60.200.000,00	8,08%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,08%	14.900.000,00	5,91%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,84%	13.200.000,00	3,99%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,92%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		716.356.729,79			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,99%	27.480.415,78		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		39.764.566,05	1,343%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		501.724,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		106.545,55	
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: 30/06/2011
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	8.098	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	689.057.512,83	1.650.061.193,12
Medio	85.089,84	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	560.773,15	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,58%	3,26%
Mínimo	1,58%	2,36%
Máximo	4,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	239	311
Mínimo	08/07/2011	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%	0,34	6,84	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,55	15,82	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,25	25,55	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,14	35,22	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,69	45,11	5,02	45,40
50,01 - 60%	17,26	55,68	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,82	65,83	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,52	74,84	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,44	83,77	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		61,16		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,64		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,22%	0,27%	0,34%	0,91%
Tasa anual equivalente	1,85%	2,64%	3,23%	3,99%	10,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,35%	7,66%
Aragón	1,46%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,69%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,15%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,44%	2,54%
Cataluña	12,03%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,31%	38,02%
Extremadura	0,37%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,43%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,30%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,17%	3,46%
Navarra	1,42%	1,38%
País 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	398	96.064,18	39.804,08	0,00	135.868,26	3,69	38.026.856,68	38.162.724,94	44,98	60,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	133	83.964,29	47.787,94	0,00	131.752,23	3,58	14.321.354,00	14.453.106,23	17,03	59,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	61.563,71	36.172,13	0,00	97.735,84	2,66	6.962.856,17	7.060.592,01	8,32	63,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	60.680,25	40.990,95	0,00	101.671,20	2,76	4.046.091,34	4.147.762,54	4,89	64,53
De > 6 a < 12 Meses	48	118.298,83	88.964,88	0,00	207.263,71	5,64	4.160.258,38	4.367.522,09	5,15	66,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	103.830,31	75.473,12	0,00	179.303,43	4,88	2.456.235,36	2.635.538,79	3,11	67,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	147.263,22	140.387,85	0,00	287.651,07	7,82	2.446.167,33	2.733.818,40	3,22	51,82
De ≥ 2 Años	161	752.799,36	1.783.452,40	0,00	2.536.251,76	68,97	8.746.866,23	11.283.117,99	13,30	46,26
Subtotal	913	1.424.464,15	2.253.033,35	0,00	3.677.497,50	100,00	81.166.685,49	84.844.182,99	100,00	58,49
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	739.513,48	6.281,95	0,00	745.795,43	37,40	0,00	745.795,43	37,40	23,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	412.679,76	7.105,49	0,00	419.785,25	21,05	0,00	419.785,25	21,05	21,31
De > 6 a < 12 Meses	13	335.624,46	8.736,35	0,00	344.360,81	17,27	0,00	344.360,81	17,27	17,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	435.956,13	16.300,16	0,00	452.256,29	22,68	0,00	452.256,29	22,68	24,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	29.199,07	2.669,90	0,00	31.868,97	1,60	0,00	31.868,97	1,60	6,14
Subtotal	64	1.952.972,90	41.093,85	0,00	1.994.066,75	100,00	0,00	1.994.066,75	100,00	21,24
Total	977	3.377.437,05	2.294.127,20	0,00	5.671.564,25		81.166.685,49	86.838.249,74		56,22