

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	37.592,13 587.076.294,21 37,59%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7180% 25/10/2011 163,252178 Bruto 132,234264 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2011 "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	1,8380% 25/10/2011 464,605556 Bruto 376,330500 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	2,0580% 25/10/2011 520,216667 Bruto 421,375500 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	3,3580% 25/10/2011 848,827778 Bruto 687,550500 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	5,1080% 25/10/2011 1.205,395714 Bruto 976,370528 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2011 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		703.476.296,70	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	7,93	6,72	5,77	5,02	4,41	3,95	3,52	3,21
		Amort. final	Años	28/06/2019	10/04/2018	29/04/2017	01/08/2016	19/12/2015	04/07/2015	29/01/2015	09/10/2014
		Amort. final	Fecha	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018
		Amort. final	Fecha	8,15	6,94	5,98	5,22	4,60	4,11	3,69	3,35
		Amort. final	Años	16/09/2019	30/06/2018	15/07/2017	10/10/2016	29/02/2016	31/08/2015	03/04/2015	29/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	16,26	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	9,01
		Amort. final	Fecha	25/04/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/10/2024	25/07/2023	25/04/2022	25/04/2021	25/07/2020
		Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018
		Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,47	18,14	16,73	15,32	13,98	12,75	11,66	10,69
		Amort. final	Fecha	08/01/2031	08/09/2029	12/04/2028	14/11/2026	12/07/2025	21/04/2024	19/03/2023	30/03/2022
		Amort. final	Años	21,27	20,27	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/10/2032	25/10/2031	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/01/2027	25/10/2025	25/07/2024
		Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018
		Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018
		Amort. final	Años	22,65	22,39	22,02	21,49	20,77	19,91	18,96	17,97
		Amort. final	Fecha	12/03/2034	09/12/2033	25/07/2033	12/01/2033	27/04/2032	16/06/2031	05/07/2030	10/07/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02
		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
		Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018
		Amort. final	Años	14,52	12,76	11,26	10,01	8,76	8,01	7,01	6,51
		Amort. final	Fecha	25/01/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/01/2018

* 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	
Serie A	83,45%	587.076.294,21	17,23%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,56%	60.200.000,00	8,32%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,12%	14.900.000,00	6,12%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,88%	13.200.000,00	4,16%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	3,99%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		703.476.296,70			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva		4,16%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.913.458,52	1,608%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		152.841,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		78.677,24	
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: 31/08/2011
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	7.970	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	679.796.773,02	1.650.061.193,12
Medio	85.294,45	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	557.639,59	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,78%	3,26%
Mínimo	1,58%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	237	311
Mínimo	10/09/2011	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	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	0,16%	0,16%	0,25%	0,32%	0,89%
Tasa anual equivalente	1,88%	1,88%	2,92%	3,80%	10,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	6,85	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,53	15,77	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,21	25,49	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,35	35,21	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,64	45,07	5,02	45,40
50,01 - 60%	17,68	55,53	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,82	65,68	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,56	74,80	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,90	83,46	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		60,88		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,20		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,35%	7,66%
Aragón	1,40%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,72%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,54%
Cataluña	12,05%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,30%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,44%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,37%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,41%	1,38%
País 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	382	80.553,37	36.806,50	0,00	117.359,87	4,22	36.037.926,40	36.155.286,27	43,25	58,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	82.457,32	53.641,85	0,00	136.099,17	4,90	15.307.715,98	15.443.815,15	18,47	60,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	78.440,91	48.508,32	0,00	126.949,23	4,57	8.550.916,28	8.677.865,51	10,38	61,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	53.390,92	42.045,25	0,00	95.436,17	3,43	4.344.169,98	4.439.606,15	5,31	64,54
De > 6 a < 12 Meses	48	100.520,29	81.208,90	0,00	181.729,19	6,54	4.014.602,18	4.196.331,37	5,02	65,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	157.073,41	120.424,38	0,00	277.497,79	9,98	3.794.052,81	4.071.550,60	4,87	67,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	127.816,35	118.567,36	0,00	246.383,71	8,86	2.099.835,24	2.346.218,95	2,81	56,99
De ≥ 2 Años	95	646.575,95	952.303,42	0,00	1.598.879,37	57,51	6.668.682,72	8.267.562,09	9,89	57,91
Subtotal	856	1.326.828,52	1.453.505,98	0,00	2.780.334,50	100,00	80.817.901,59	83.598.236,09	100,00	60,18
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	688.232,49	9.638,97	0,00	697.871,46	53,94	0,00	697.871,46	53,94	26,88
De > 6 a < 12 Meses	7	284.517,17	7.056,16	0,00	291.573,33	22,54	0,00	291.573,33	22,54	26,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	118.013,80	4.021,11	0,00	122.034,91	9,43	0,00	122.034,91	9,43	18,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	175.366,51	6.951,12	0,00	182.317,63	14,09	0,00	182.317,63	14,09	27,76
Subtotal	31	1.266.129,97	27.667,36	0,00	1.293.797,33	100,00	0,00	1.293.797,33	100,00	25,85
Total	887	2.592.958,49	1.481.173,34	0,00	4.074.131,83		80.817.901,59	84.892.033,42		58,99