

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
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	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	7,99	6,75	5,80	5,07	4,48	3,99	3,60	3,26	
		Amort. final	Fecha	18/07/2019	21/04/2018	12/05/2017	16/08/2016	16/01/2016	21/07/2015	01/03/2015	28/10/2014	
		Amort. final	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,18	6,97	6,02	5,26	4,66	4,16	3,75	3,41	
		Amort. final	Fecha	26/09/2019	13/07/2018	30/07/2017	27/10/2016	19/03/2016	20/09/2015	24/04/2015	21/12/2014	
		Amort. final	Años	17,76	16,26	14,76	13,26	12,01	10,76	10,01	9,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	
		Amort. final	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	18,18	16,77	15,37	14,03	12,81	11,72	10,75	
		Amort. final	Fecha	19/01/2031	22/09/2029	28/04/2028	02/12/2026	31/07/2025	13/05/2024	11/04/2023	22/04/2022	
		Amort. final	Años	21,27	20,52	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
		Amort. final	Fecha	25/10/2032	25/01/2032	25/10/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/01/2027	25/10/2025	25/10/2024	
		Amort. final	Años	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,74	21,06	20,13	18,98	17,76	16,57	15,39	14,26	
		Amort. final	Fecha	14/04/2033	11/08/2032	04/09/2031	11/07/2030	23/04/2029	12/02/2028	10/12/2026	23/10/2025	
		Amort. final	Años	22,27	21,77	21,02	20,27	19,01	17,76	16,76	15,52	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	
		Amort. final	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,65	22,40	22,03	21,51	20,80	19,95	19,00	18,02	
		Amort. final	Fecha	13/03/2034	11/12/2033	30/07/2033	19/01/2033	08/05/2032	30/06/2031	21/07/2030	28/07/2029	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	
		Amort. final	Años	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,51	
	Sin 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	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	

* 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	83,45%	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		38.907.415,08	1,608%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		329.833,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		103.488,35	
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: 30/09/2011
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

Depositarío 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	7.957	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	676.083.671,74	1.650.061.193,12
Medio	84.967,16	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	556.068,30	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,87%	3,26%
Mínimo	1,77%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	236	311
Mínimo	05/10/2011	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	0,18%	0,17%	0,20%	0,31%	0,88%
Tasa anual equivalente	2,19%	2,00%	2,32%	3,60%	10,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,33	6,80	0,02 6,60
10,01 - 20%		1,55	15,74	0,33 15,91
20,01 - 30%		4,23	25,48	1,05 25,78
30,01 - 40%		7,61	35,31	2,57 35,83
40,01 - 50%		10,67	45,21	5,02 45,40
50,01 - 60%		17,73	55,56	8,23 55,35
60,01 - 70%		27,58	65,61	14,33 65,97
70,01 - 80%		15,83	74,78	31,56 76,34
80,01 - 90%		14,47	83,34	15,49 84,81
90,01 - 100%				21,40 95,98
Medio ponderado		60,70		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,98		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,35%	7,66%
Aragón	1,39%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,74%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,11%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,54%
Cataluña	12,07%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,25%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,45%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	14,37%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,40%	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	407	90.580,20	39.993,72	0,00	130.573,92	4,54	39.021.752,76	39.152.326,68	45,62	58,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	154	86.225,22	56.570,07	0,00	142.795,29	4,96	15.193.943,96	15.336.739,25	17,87	61,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	51.565,25	36.960,25	0,00	88.525,50	3,08	6.669.603,81	6.758.129,31	7,88	62,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	49	74.883,18	51.671,64	0,00	126.554,82	4,40	5.215.413,60	5.341.968,42	6,23	62,94
De > 6 a < 12 Meses	50	102.959,92	88.330,52	0,00	191.290,44	6,65	4.146.325,69	4.337.616,13	5,05	65,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	162.959,89	127.482,94	0,00	290.442,83	10,09	3.774.023,61	4.064.466,44	4,74	65,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	143.876,52	126.294,76	0,00	270.171,28	9,39	2.330.176,54	2.600.347,82	3,03	62,46
De ≥ 2 Años	97	656.139,17	981.520,86	0,00	1.637.660,03	56,90	6.584.418,33	8.222.078,36	9,58	55,74
Subtotal	882	1,369,189,35	1.508.824,76	0,00	2.878.014,11	100,00	82.935.658,30	85.813.672,41	100,00	60,26
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	596.304,03	9.658,55	0,00	605.962,58	46,72	0,00	605.962,58	46,72	25,43
De > 6 a < 12 Meses	8	376.445,63	9.681,65	0,00	386.127,28	29,77	0,00	386.127,28	29,77	29,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	118.013,80	4.300,33	0,00	122.314,13	9,43	0,00	122.314,13	9,43	18,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	175.366,51	7.355,26	0,00	182.721,77	14,09	0,00	182.721,77	14,09	27,82
Subtotal	31	1.266.129,97	30.995,79	0,00	1.297.125,76	100,00	0,00	1.297.125,76	100,00	25,92
Total	913	2.635.319,32	1.539.820,55	0,00	4.175.139,87		82.935.658,30	87.110.798,17		59,09