

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	36.877,86 575.921.539,62 36,88%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6950% 25/01/2012 159,742597 Bruto 129,391504 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2012 "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	1,8150% 25/01/2012 463,833333 Bruto 375,705000 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	2,0350% 25/01/2012 520,055556 Bruto 421,245000 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	3,3350% 25/01/2012 852,277778 Bruto 690,345000 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	5,0850% 25/01/2012 1.213,154593 Bruto 982,655220 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2012 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		692.321.542,11	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	
		% TACP Anual equivalente		2,00		4,00		6,00		8,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,83	6,61	5,69	4,96	4,39	3,91	3,53	3,22
		Amort. final	Fecha	20/08/2019	02/06/2018	01/07/2017	09/10/2016	15/03/2016	20/09/2015	03/05/2015	13/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,50
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	6,85	5,91	5,17	4,58	4,09	3,69	3,36
		Amort. final	Fecha	30/10/2019	27/08/2018	21/09/2017	25/12/2016	22/05/2016	27/11/2015	04/07/2015	04/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	16,01	14,51	13,01	11,76	10,76	9,76	9,01
		Amort. final	Fecha	25/04/2029	25/10/2027	25/04/2026	25/10/2024	25/07/2023	25/07/2022	25/07/2021	25/10/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,50
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,24	17,94	16,56	15,18	13,86	12,66	11,58	10,63
		Amort. final	Fecha	17/01/2031	27/09/2029	11/05/2028	24/12/2026	30/08/2025	17/06/2024	21/05/2023	09/06/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	20,27	19,01	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,50
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,48	20,82	19,90	18,77	17,57	16,40	15,24	14,13
		Amort. final	Fecha	13/04/2033	13/08/2032	12/09/2031	27/07/2030	15/05/2029	13/03/2028	17/01/2027	05/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	21,52	20,76	20,01	18,76	17,76	16,51	15,51
		Amort. final	Fecha	25/10/2033	25/04/2033	25/07/2032	25/10/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/04/2028	25/04/2027
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,50
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,40	22,15	21,79	21,27	20,59	19,75	18,82	17,88
		Amort. final	Fecha	13/03/2034	12/12/2033	02/08/2033	25/01/2033	21/05/2032	19/07/2031	16/08/2030	29/08/2029
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,51	11,01	9,76	8,76	7,75	7,01	6,50
		Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2024	25/10/2022	25/07/2021	25/07/2020	25/07/2019	25/10/2018	25/04/2018
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		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

* 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	83,19%	575.921.539,62	17,52%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	8,70%	60.200.000,00	8,46%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,15%	14.900.000,00	6,22%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	1,91%	13.200.000,00	4,23%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,06%	28.100.002,49			30.100.000,00	
Emisión de Bonos		692.321.542,11			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,23%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		42.127.646,74	1,585%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.015.686,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		107.379,10	
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: 31/12/2011
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	7.864	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	660.770.484,35	1.650.061.193,12
Medio	84.024,73	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	551.336,34	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	3,26%
Mínimo	1,94%	2,36%
Máximo	4,65%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	233	311
Mínimo	05/01/2012	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	6,85	0,02	6,60
10,01 - 20%	1,73	15,92	0,33	15,91
20,01 - 30%	4,31	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	7,93	35,29	2,57	35,83
40,01 - 50%	10,97	45,20	5,02	45,40
50,01 - 60%	18,02	55,47	8,23	55,35
60,01 - 70%	27,34	65,41	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,88	74,75	31,56	76,34
80,01 - 90%	13,47	82,90	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		60,07		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,40		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,38%	0,28%	0,27%	0,86%
Tasa anual equivalente	5,62%	4,49%	3,25%	3,24%	9,87%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,32%	7,66%
Aragón	1,40%	1,72%
Asturias	0,13%	0,12%
Canarias	8,73%	7,40%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	2,12%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,54%
Cataluña	12,09%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,11%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,96%	1,60%
Islas Baleares	4,48%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,48%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,14%	3,46%
Navarra	1,39%	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	373	94.581,63	43.500,95	0,00	138.082,58	4,92	38.740.185,79	38.878.268,37	46,96	60,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	69.331,05	48.349,67	0,00	117.680,72	4,19	12.345.859,77	12.463.540,49	15,05	57,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	67.070,48	51.260,58	0,00	118.331,06	4,21	7.804.178,77	7.922.509,83	9,57	62,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	70.947,30	62.904,45	0,00	133.851,75	4,77	5.466.051,58	5.599.903,33	6,76	63,35
De > 6 a < 12 Meses	53	139.128,29	112.493,35	0,00	251.621,64	8,96	4.990.000,74	5.241.622,38	6,33	64,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	118.057,15	118.045,40	0,00	236.102,55	8,41	2.820.140,70	3.056.243,25	3,69	61,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	94.157,18	94.931,30	0,00	189.088,48	6,73	1.763.443,45	1.952.531,93	2,36	58,31
De ≥ 2 Años	99	598.372,41	1.025.917,57	0,00	1.624.289,98	57,82	6.054.998,07	7.679.288,05	9,28	48,39
Subtotal	837	1.251.645,49	1.557.403,27	0,00	2.809.048,76	100,00	79.984.858,87	82.793.907,63	100,00	59,22
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	13	534.602,83	13.662,83	0,00	548.265,66	56,08	0,00	548.265,66	56,08	27,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	227.932,66	19.536,63	0,00	247.469,29	25,31	0,00	247.469,29	25,31	21,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	173.413,11	8.572,95	0,00	181.986,06	18,61	0,00	181.986,06	18,61	27,71
Subtotal	24	935.948,60	41.772,41	0,00	977.721,01	100,00	0,00	977.721,01	100,00	25,76
Total	861	2.187.594,09	1.599.175,68	0,00	3.786.769,77		79.984.858,87	83.771.628,64		58,34