

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
Divisa: EUR



Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	81.406,49 1.271.325.154,33 81,41%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8890% 25/07/2006 594,491245 Bruto 505,317558 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 "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	3,0090% 25/07/2006 760,608333 Bruto 646,517083 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	3,2290% 25/07/2006 816,219444 Bruto 693,786527 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	4,5290% 25/07/2006 1.144,830556 Bruto 973,105973 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	6,2790% 25/07/2006 1.481,730558 Bruto 1.259,470974 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.387.725.156,82	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		0,00	0,60	0,78	0,97	1,15	1,35	1,54
		% TACP Anual equivalente		0,00	7,00	9,00	11,00	13,00	15,00	17,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,37	7,20	6,22	5,43	4,81	4,30	3,88
		Amort. final	Años	07/09/2019	08/07/2013	15/07/2012	04/10/2011	17/02/2011	15/08/2010	16/03/2010
		Amort. final	Fecha	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016
		Amort. final	Fecha	13,45	7,39	6,41	5,63	4,99	4,47	4,03
		Amort. final	Fecha	10/10/2019	16/09/2013	25/09/2012	13/12/2011	25/04/2011	16/10/2010	10/05/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2034	25/07/2030	25/10/2028	25/01/2027	25/04/2025	25/10/2023	25/04/2022
		Amort. final	Fecha	19,47	11,40	9,89	8,67	7,68	6,87	6,20
		Amort. final	Fecha	14/10/2025	18/09/2017	16/03/2016	28/12/2014	30/12/2013	10/03/2013	11/07/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016
		Amort. final	Fecha	19,73	12,04	10,56	9,36	8,35	7,51	6,80
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2026	09/05/2018	19/11/2016	04/09/2015	01/09/2014	29/10/2013	12/02/2013
		Amort. final	Fecha	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		Amort. final	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,47	11,40	9,89	8,67	7,68	6,87	6,20
		Amort. final	Fecha	14/10/2025	18/09/2017	16/03/2016	28/12/2014	30/12/2013	10/03/2013	11/07/2012
		Amort. final	Fecha	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016
		Amort. final	Fecha	19,47	11,40	9,89	8,67	7,68	6,87	6,20
		Amort. final	Fecha	17/01/2026	09/05/2018	19/11/2016	04/09/2015	01/09/2014	29/10/2013	12/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		Amort. final	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Amort. final	Fecha	19,73	12,04	10,56	9,36	8,35	7,51	6,80
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2026	09/05/2018	19/11/2016	04/09/2015	01/09/2014	29/10/2013	12/02/2013
		Amort. final	Fecha	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		Amort. final	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,20	12,57	11,02	9,73	8,66	7,78	7,07
		Amort. final	Fecha	06/07/2026	19/11/2018	02/05/2017	18/01/2016	23/12/2014	04/02/2014	22/05/2013
		Amort. final	Fecha	25,25	18,00	16,00	14,25	12,75	11,50	10,50
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2031	25/04/2024	25/04/2022	25/07/2020	25/01/2019	25/10/2017	25/10/2016
		Amort. final	Fecha	19,47	11,40	9,89	8,67	7,68	6,87	6,20
		Amort. final	Fecha	17/01/2026	09/05/2018	19/11/2016	04/09/2015	01/09/2014	29/10/2013	12/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		Amort. final	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
		Amort. final	Fecha	21,95	17,94	17,39	16,97	16,65	16,39	16,18

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		% MC
			% MC		% MC	
Serie A	91,61%	1.271.325.154,33	8,56%	1.561.700.000,00	92,95%	7,05%
Serie B	4,34%	60.200.000,00	4,13%	60.200.000,00	3,58%	3,41%
Serie C	1,07%	14.900.000,00	3,04%	14.900.000,00	0,89%	2,50%
Serie D	0,95%	13.200.000,00	2,07%	13.200.000,00	0,79%	1,70%
Serie E	2,02%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.387.725.156,82		1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	2,07%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.710.443,24	2,779%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.318.411,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		628.447,76	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.906.317,35	4,779%

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 📠 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 📠 www.cnmv.es

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.477	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.350.706.446,17	1.650.061.193,12
Medio	108.255,71	113.429,66
Mínimo	64,62	1,24
Máximo	738.792,17	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,50%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	5,11%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	299	311
Mínimo	20/05/2006	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04	0,06
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96	99,94

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,30%	1,53%	1,51%	1,39%	1,40%
Tasa anual equivalente	14,58%	16,93%	16,67%	15,42%	15,54%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,27	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,50	16,00	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,52	25,68	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,63	35,74	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,98	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,62	55,26	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,33	65,47	14,33	65,97
70,01 - 80%	29,82	75,21	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,83	84,35	15,49	84,81
90,01 - 100%	18,72	94,27	21,40	95,98
Medio ponderado		72,53		75,31
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,59%	7,66%
Aragón	1,75%	1,72%
Asturias	0,11%	0,12%
Canarias	7,78%	7,40%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,58%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,45%	2,54%
Cataluña	12,33%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,48%	38,02%
Extremadura	0,36%	0,32%
Galicia	1,69%	1,60%
Islas Baleares	4,71%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	14,17%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,59%	3,46%
Navarra	1,50%	1,38%
País Vasco	1,29%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	745	130.019,81	117.416,36	0,00	247.436,17	41,98	82.065.369,33	82.312.805,50	74,64	70,70
De 1 a 2 Meses	183	69.558,44	80.162,87	0,00	149.721,31	25,40	19.071.112,74	19.220.834,05	17,43	74,08
De 2 a 3 Meses	38	22.504,67	29.196,17	0,00	51.700,84	8,77	4.183.159,95	4.234.860,79	3,84	70,61
De 3 a 6 Meses	24	18.494,85	27.098,00	0,00	45.592,85	7,73	2.218.784,25	2.264.377,10	2,05	75,30
De 6 a 12 Meses	17	39.960,56	50.414,21	0,00	90.374,77	15,33	2.093.587,91	2.183.962,68	1,98	76,30
De 12 a 18 Meses	1	2.354,37	2.300,45	0,00	4.654,82	0,79	51.074,22	55.729,04	0,05	72,07
Total	1.008	282.892,70	306.588,06	0,00	589.480,76		109.683.088,40	110.272.569,16		71,46