

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bankia

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	26.913,24 420.304.069,08 26,91%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3180% 27/10/2014 22,346960 Bruto 17,654098 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2014 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	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	0,4380% 27/10/2014 114,366667 Bruto 90,349667 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Baa2sf	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	0,6580% 27/10/2014 171,811111 Bruto 135,730778 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Ba3sf	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	1,9580% 27/10/2014 511,255556 Bruto 403,891889 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf	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	3,7080% 27/10/2014 903,867854 Bruto 714,055605 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		536.704.071,57	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	5,39	5,03	4,70	4,41	4,14	3,89	3,66
		Amort. final	Fecha	21/05/2020	14/12/2019	04/08/2019	06/04/2019	19/12/2018	11/09/2018	12/06/2018	20/03/2018
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,28	5,85	5,45	5,10	4,79	4,50	4,25	4,01
		Amort. final	Fecha	03/11/2020	28/05/2020	05/01/2020	30/08/2019	06/05/2019	23/01/2019	21/10/2018	29/07/2018
		Amort. final	Años	14,01	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,82	15,26	14,69	14,12	13,55	12,99	12,44	11,91
		Amort. final	Fecha	15/05/2030	23/10/2029	28/03/2029	01/09/2028	06/02/2028	16/07/2027	30/12/2026	20/06/2026
		Amort. final	Años	17,76	17,52	17,01	16,52	16,01	15,52	15,01	14,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,42	18,11	17,75	17,35	16,91	16,45	15,95	15,45
		Amort. final	Fecha	19/12/2032	27/08/2032	19/04/2032	26/11/2031	18/06/2031	30/12/2030	02/07/2030	01/01/2030
		Amort. final	Años	19,01	18,76	18,52	18,27	18,01	17,52	17,01	16,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,53	19,41	19,28	19,11	18,93	18,71	18,46	18,18
		Amort. final	Fecha	29/01/2034	17/12/2033	28/10/2033	30/08/2033	24/06/2033	04/04/2033	04/01/2033	24/09/2032
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
		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	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01

* 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	% MC	A la emisión	
				% MC	
Serie A	78,31%	420.304.069,08	21,55%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	11,22%	60.200.000,00	9,72%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,78%	14.900.000,00	6,79%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,46%	13.200.000,00	4,19%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	5,24%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		536.704.071,57		1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,19%	21.314.585,72	1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.053.115,32	0,208%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		614.525,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		57.559,93	
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: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarío Activos
Bankia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.055	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	511.329.459,63	1.650.061.193,12
Medio	72.477,60	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	494.841,20	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	3,09%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	311
Mínimo	05/10/2014	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%	0,05%
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%	0,56	7,01	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,63	15,73	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,83	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,58	35,30	2,57	35,83
40,01 - 50%	15,71	45,14	5,02	45,40
50,01 - 60%	24,10	55,43	8,23	55,35
60,01 - 70%	23,70	64,07	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,88	74,08	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		53,34		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		78,60		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,34%	0,29%	0,31%	0,70%
Tasa anual equivalente	4,63%	3,99%	3,39%	3,61%	8,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,15%	7,66%
Aragón	1,30%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,35%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,50%	38,02%
Extremadura	0,38%	0,32%
Galicia	1,92%	1,60%
Islas Baleares	4,57%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	15,06%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,06%	3,46%
Navarra	1,28%	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	255	62.241,19	18.621,29	0,00	80.862,48	2,14	20.671.258,79	20.752.121,27	33,52	48,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	58.320,65	17.638,17	0,00	75.958,82	2,01	8.040.564,20	8.116.523,02	13,11	51,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	55.021,47	16.322,91	0,00	71.344,38	1,89	4.453.798,20	4.525.142,58	7,31	53,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	72.056,58	22.269,57	0,00	94.326,15	2,50	3.327.949,14	3.422.275,29	5,53	55,34
De > 6 a < 12 Meses	55	179.882,30	59.718,35	0,00	239.600,65	6,34	4.800.442,38	5.040.043,03	8,14	55,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	193.084,28	69.607,73	0,00	262.692,01	6,95	3.023.869,14	3.286.561,15	5,31	57,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	218.295,88	96.781,77	0,00	315.077,65	8,34	2.779.289,76	3.094.367,41	5,00	59,58
De ≥ 2 Años	161	1.545.734,85	1.091.606,36	0,00	2.637.341,21	69,82	11.032.733,66	13.670.074,87	22,08	57,05
Subtotal	734	2.384.637,20	1.392.566,15	0,00	3.777.203,35	100,00	58.129.905,27	61.907.108,62	100,00	52,73
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	52.760,22	0,00	0,00	52.760,22	1,58	0,00	52.760,22	1,58	29,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	179.582,94	797,27	0,00	180.380,21	5,41	0,00	180.380,21	5,41	25,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	164.382,12	1.005,27	0,00	165.387,39	4,96	0,00	165.387,39	4,96	21,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	445.336,26	3.608,75	0,00	448.945,01	13,47	0,00	448.945,01	13,47	23,46
De > 6 a < 12 Meses	15	436.498,54	7.702,98	0,00	444.201,52	13,33	0,00	444.201,52	13,33	19,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	264.954,04	6.854,47	0,00	271.808,51	8,16	0,00	271.808,51	8,16	16,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	446.097,68	16.688,53	0,00	462.786,21	13,89	0,00	462.786,21	13,89	32,28
De ≥ 2 Años	33	1.209.125,05	96.823,57	0,00	1.305.948,62	39,19	0,00	1.305.948,62	39,19	25,89
Subtotal	96	3.198.736,85	133.480,84	0,00	3.332.217,69	100,00	0,00	3.332.217,69	100,00	23,73
Total	830	5.583.374,05	1.526.046,99	0,00	7.109.421,04		58.129.905,27	65.239.326,31		49,63