

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación

AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	19.390,87 302.827.216,79 19,39%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	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	0,0000% 25/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Aa2sf	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	0,1380% 25/01/2017 35,266667 Bruto 28,566000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf A3sf	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	1,4380% 25/01/2017 367,488889 Bruto 297,666000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Ba2sf	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	3,1880% 25/01/2017 760,577550 Bruto 616,067815 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		419.227.219,28	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	4,60	4,33	4,03	3,74	3,53	3,28	3,10	2,94	
		Amort. final	Fechar	01/09/2021	25/05/2021	02/02/2021	20/10/2020	06/08/2020	05/05/2020	02/03/2020	01/01/2020	
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,71	4,40	4,12	3,87	3,64	3,44	3,25	
		Amort. final	Fechar	11/02/2022	09/10/2021	18/06/2021	09/03/2021	07/12/2020	16/09/2020	03/07/2020	25/04/2020	
		Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	7,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fechar	25/07/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	12,48	12,00	11,52	11,06	10,60	10,16	9,74	
		Amort. final	Fechar	06/01/2030	16/07/2029	21/01/2029	31/07/2028	12/02/2028	30/08/2027	23/03/2027	19/10/2026	
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	14,01	13,50	13,01	12,50	12,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fechar	25/07/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,73	15,43	15,11	14,76	14,38	13,98	13,56	13,14	
		Amort. final	Fechar	12/10/2032	26/06/2032	01/03/2032	24/10/2031	08/06/2031	13/01/2031	14/08/2030	14/03/2030	
		Amort. final	Años	16,26	16,26	16,01	15,76	15,26	15,01	14,76	14,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fechar	24/07/2024	25/04/2024	24/10/2023	24/04/2023	24/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,95	16,84	16,71	16,57	16,39	16,20	15,99	15,75	
		Amort. final	Fechar	04/01/2034	25/11/2033	08/10/2033	15/08/2033	14/06/2033	04/04/2033	17/01/2033	23/10/2032	
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
		Amort. final	Fechar	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
		Amort. final	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		Amort. final	Fechar	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	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	

* 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	
Serie A	72,23%	302.827.216,79	29,23%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	14,36%	60.200.000,00	13,84%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,55%	14.900.000,00	10,03%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,15%	13.200.000,00	6,65%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	6,70%	28.100.002,49		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		419.227.219,28		1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	6,65%	26.025.493,36	1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.594.242,23	-0,312%
Ppales. cobrados pes de ingreso		519.468,45	
Ints. cobrados pes de ingreso		29.139,67	
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: 31/12/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario 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	6.229	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	393.323.774,30	1.650.061.193,12
Medio	63.143,97	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	442.634,07	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,89%	3,26%
Mínimo	0,27%	2,36%
Máximo	2,49%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	311
Mínimo	05/01/2017	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,95%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,94	7,11	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,31	15,68	0,33	15,91
20,01 - 30%	9,26	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	14,67	35,00	2,57	35,83
40,01 - 50%	20,36	45,29	5,02	45,40
50,01 - 60%	29,35	54,77	8,23	55,36
60,01 - 70%	20,97	65,24	14,33	65,97
70,01 - 80%	0,15	70,63	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		47,32		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		71,21		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,32%	0,26%	0,33%	0,65%
Tasa anual equivalente	5,06%	3,73%	3,09%	3,88%	7,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,10%	7,66%
Aragón	1,28%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,88%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,99%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,54%
Cataluña	12,47%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,14%	38,03%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,94%	1,60%
Islas Baleares	4,61%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	15,81%	13,74%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,86%	3,46%
Navarra	1,07%	1,38%
País Vasco	1,30%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	96	30.498,70	4.608,14	0,00	35.106,84	0,99	6.922.693,62	6.957.800,46	24,70	41,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	20.480,69	2.682,53	0,00	23.163,22	0,65	2.093.402,10	2.116.565,32	7,51	42,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	14.559,18	2.293,18	0,00	16.852,36	0,47	993.221,19	1.010.073,55	3,59	52,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	21.787,32	3.351,44	0,00	25.138,76	0,71	835.684,25	860.823,01	3,06	41,98
De > 6 a < 12 Meses	16	43.911,00	9.726,02	0,00	53.637,02	1,51	1.072.070,50	1.125.707,52	4,00	53,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	142.646,61	26.996,20	0,00	169.642,81	4,77	1.832.178,86	2.001.821,67	7,11	48,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	85.595,61	20.113,53	0,00	105.709,14	2,97	876.606,32	982.315,46	3,49	45,44
De ≥ 2 Años	149	2.207.109,25	918.202,14	0,00	3.125.311,39	87,92	9.987.059,47	13.112.370,86	46,55	57,63
Subtotal	362	2.566.588,36	987.973,18	0,00	3.554.561,54	100,00	24.612.916,31	28.167.477,85	100,00	49,53
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	26.232,11	0,00	0,00	26.232,11	0,91	0,00	26.232,11	0,91	13,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	9.006,42	33,10	0,00	9.039,52	0,31	0,00	9.039,52	0,31	6,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	670,48	36,95	0,00	707,43	0,02	0,00	707,43	0,02	1,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	64.579,49	337,38	0,00	64.916,87	2,26	0,00	64.916,87	2,26	15,71
De > 6 a < 12 Meses	8	329.970,16	3.123,45	0,00	333.093,61	11,59	0,00	333.093,61	11,59	25,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	168.830,56	3.339,67	0,00	172.170,23	5,99	0,00	172.170,23	5,99	11,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	193.035,31	4.196,27	0,00	197.231,58	6,86	0,00	197.231,58	6,86	43,24
De ≥ 2 Años	49	1.937.870,26	131.905,02	0,00	2.069.775,28	72,04	0,00	2.069.775,28	72,04	30,05
Subtotal	74	2.730.194,79	142.971,84	0,00	2.873.166,63	100,00	0,00	2.873.166,63	100,00	26,20
Total	436	5.296.783,15	1.130.945,02	0,00	6.427.728,17		24.612.916,31	31.040.644,48		45,76