

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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	18.725,42 292.434.884,14 18,73%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2017 "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% 25/04/2017 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	0,1230% 25/04/2017 30,750000 Bruto 24,907500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf A2sf	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	1,4230% 25/04/2017 355,750000 Bruto 288,157500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Baa3sf	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	3,1730% 25/04/2017 740,542424 Bruto 599,939363 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		408.834.886,63	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	4,53	4,22	3,99	3,72	3,52	3,34	3,12	2,96
		Amort. final	Fecha	05/08/2021	13/04/2021	18/01/2021	12/10/2020	02/08/2020	28/05/2020	07/03/2020	10/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/04/2022	25/01/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,92	4,60	4,31	4,06	3,82	3,61	3,42	3,25
		Amort. final	Fecha	24/12/2021	30/08/2021	18/05/2021	13/02/2021	20/11/2020	05/09/2020	27/06/2020	25/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,75	10,25	9,75	9,25	9,01	8,50	8,01	7,75
		Amort. final	Fecha	25/10/2027	25/04/2027	25/10/2026	25/04/2026	25/01/2026	25/07/2025	25/01/2025	25/10/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/04/2022	25/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,74	12,26	11,78	11,31	10,86	10,41	9,98	9,58
		Amort. final	Fecha	17/10/2029	25/04/2029	03/11/2028	16/05/2028	01/12/2027	22/06/2027	17/01/2027	20/08/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,50	14,25	13,76	13,25	12,76	12,50	12,01
		Amort. final	Fecha	25/01/2032	25/07/2031	25/04/2031	25/10/2030	25/04/2030	25/10/2029	25/07/2029	25/01/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/04/2022	25/01/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/04/2022	25/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	16,80	16,66	16,51	16,34	16,15	15,93	15,69
		Amort. final	Fecha	20/12/2033	08/11/2033	20/09/2033	26/07/2033	24/05/2033	14/03/2033	26/12/2032	30/09/2032
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
		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	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/04/2022	25/01/2022
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
		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	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/04/2022	25/01/2022

* 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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	71,53%	292.434.884,14	30,28%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	14,72%	60.200.000,00	14,47%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,64%	14.900.000,00	10,56%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,23%	13.200.000,00	7,09%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	6,87%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		408.834.886,63		1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,09%	26.992.064,14	1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.594.661,69	-0,327%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	200.468,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.746,37		
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: 31/03/2017
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	6.158	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	382.421.225,13	1.650.061.193,12
Medio	62.101,53	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	436.641,24	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,87%	3,26%
Mínimo	0,27%	2,36%
Máximo	2,49%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	178	311
Mínimo	02/04/2017	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%	1,02	7,13	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,38	15,63	0,33	15,91
20,01 - 30%	9,71	25,55	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,10	34,96	2,57	35,83
40,01 - 50%	20,94	45,26	5,02	45,40
50,01 - 60%	29,26	54,57	8,23	55,36
60,01 - 70%	19,56	64,80	14,33	65,97
70,01 - 80%	0,04	70,35	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		46,66		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		70,35		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,30%	0,32%	0,30%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,51%	3,55%	3,73%	3,56%	7,43%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,08%	7,66%
Aragón	1,30%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,85%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,96%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,58%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,02%	38,03%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,91%	1,60%
Islas Baleares	4,63%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	15,89%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,83%	3,46%
Navarra	1,06%	1,38%
País Vasco	1,32%	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	135	34.081,95	5.303,63	0,00	39.385,58	1,12	8.913.616,28	8.953.001,86	30,21	42,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	20.079,11	2.727,86	0,00	22.806,97	0,65	2.255.636,59	2.278.443,56	7,69	43,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	16.684,25	2.302,04	0,00	18.986,29	0,54	1.066.862,03	1.085.848,32	3,66	37,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	34.800,04	5.149,79	0,00	39.949,83	1,14	1.386.339,64	1.426.289,47	4,81	47,74
De > 6 a < 12 Meses	16	39.821,22	6.968,98	0,00	46.790,20	1,33	835.773,39	882.563,59	2,98	44,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	96.577,92	19.024,77	0,00	115.602,69	3,30	1.300.361,36	1.415.964,05	4,78	46,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	152.938,45	29.977,64	0,00	182.916,09	5,22	1.395.166,55	1.578.082,64	5,33	48,60
De ≥ 2 Años	140	2.166.517,63	873.800,66	0,00	3.040.318,29	86,70	8.973.059,54	12.013.377,83	40,54	56,70
Subtotal	397	2.561.500,57	945.255,37	0,00	3.506.755,94	100,00	26.126.815,38	29.633.571,32	100,00	48,04
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	19.847,62	38,44	0,00	19.886,06	0,68	0,00	19.886,06	0,68	10,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	78.031,61	163,32	0,00	78.194,93	2,66	0,00	78.194,93	2,66	16,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	26.232,11	129,47	0,00	26.361,58	0,90	0,00	26.361,58	0,90	13,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	670,48	39,33	0,00	709,81	0,02	0,00	709,81	0,02	1,03
De > 6 a < 12 Meses	8	244.476,31	1.919,94	0,00	246.396,25	8,38	0,00	246.396,25	8,38	17,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	222.190,24	4.188,69	0,00	226.378,93	7,70	0,00	226.378,93	7,70	19,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	71.963,86	1.859,74	0,00	73.823,60	2,51	0,00	73.823,60	2,51	13,13
De ≥ 2 Años	51	2.130.905,57	137.685,75	0,00	2.268.591,32	77,15	0,00	2.268.591,32	77,15	31,55
Subtotal	76	2.794.317,80	146.024,68	0,00	2.940.342,48	100,00	0,00	2.940.342,48	100,00	26,13
Total	473	5.355.818,37	1.091.280,05	0,00	6.447.098,42		26.126.815,38	32.573.913,80		44,66