

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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)

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	18.039,38 281.720.997,46 18,04%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2017 "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% 25/07/2017 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	0,1190% 25/07/2017 30,080556 Bruto 24,365250 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	1,4190% 25/07/2017 358,691667 Bruto 290,540250 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	3,1690% 25/07/2017 747,826746 Bruto 605,739664 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		398.120.999,95	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	4,32	4,00	3,77	3,50	3,30	3,12	2,89	2,73
		Amort. final	Fecha	18/11/2021	25/07/2021	02/05/2021	21/01/2021	11/11/2020	05/09/2020	12/06/2020	15/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	4,75	4,51
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,43	4,15	3,89	3,65	3,44	3,25	3,07
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	29/12/2021	15/09/2021	12/06/2021	18/03/2021	31/12/2020	22/10/2020	19/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26
		Amort. final	Fecha	25/01/2028	25/07/2027	25/01/2027	25/07/2026	25/01/2026	25/07/2025	25/04/2025	25/10/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	4,75	4,51
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,30	11,84	11,37	10,92	10,47	10,04	9,62	9,22
		Amort. final	Fecha	09/11/2029	23/05/2029	05/12/2028	21/06/2028	11/01/2028	06/08/2027	07/03/2027	11/10/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	14,51	13,76	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76
		Amort. final	Fecha	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031	25/10/2030	25/07/2030	25/01/2030	25/07/2029	25/04/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	4,75	4,51
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,15	14,86	14,54	14,19	13,82	13,43	13,03	12,63
		Amort. final	Fecha	13/09/2032	31/05/2032	02/02/2032	30/09/2031	18/05/2031	26/12/2030	31/07/2030	07/03/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,52	15,26	15,01	14,76	14,51	14,26	13,76
		Amort. final	Fecha	25/04/2033	25/01/2033	25/10/2032	25/07/2032	25/04/2032	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	4,75	4,51
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,43	16,32	16,19	16,04	15,87	15,68	15,48	15,25
		Amort. final	Fecha	23/12/2033	13/11/2033	27/09/2033	04/08/2033	03/06/2033	27/03/2033	11/01/2033	18/10/2032
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	4,75	4,51
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	4,75	4,51
		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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		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

* 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	70,76%	281.720.997,46	31,13%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	15,12%	60.200.000,00	14,86%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,74%	14.900.000,00	10,83%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,32%	13.200.000,00	7,26%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	7,06%	28.100.002,49		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		398.120.999,95		1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,26%	26.877.187,86	1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.839.299,44	-0,331%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		170.248,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.521,73	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	6.095	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	371.780.137,71	1.650.061.193,12
Medio	60.997,56	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	430.565,84	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,84%	3,26%
Mínimo	0,24%	2,36%
Máximo	2,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	311
Mínimo	03/07/2017	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%	1,08	7,06	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,51	15,56	0,33	15,91
20,01 - 30%	10,30	25,59	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,57	35,05	2,57	35,83
40,01 - 50%	21,03	45,26	5,02	45,40
50,01 - 60%	29,25	54,33	8,23	55,36
60,01 - 70%	18,26	64,28	14,33	65,97
70,01 - 80%			31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		46,02		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		68,82		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,24%	0,27%	0,27%	0,63%
Tasa anual equivalente	3,05%	2,79%	3,21%	3,20%	7,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,11%	7,66%
Aragón	1,31%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,87%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,98%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,54%
Cataluña	12,62%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,02%	38,03%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,92%	1,60%
Islas Baleares	4,63%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	15,76%	13,74%
Melilla	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	113	34.038,48	4.147,47	0,00	38.185,95	1,15	7.492.193,21	7.530.379,16	28,77	39,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	19.074,95	2.515,96	0,00	21.590,91	0,65	1.973.362,35	1.994.953,26	7,62	43,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	10.167,94	1.634,59	0,00	11.802,53	0,36	696.995,48	708.798,01	2,71	40,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	22.607,48	4.063,13	0,00	26.670,61	0,80	962.698,06	989.368,67	3,78	46,42
De > 6 a < 12 Meses	20	61.440,23	8.649,77	0,00	70.090,00	2,11	1.231.113,39	1.301.203,39	4,97	42,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	40.298,88	9.358,71	0,00	49.657,59	1,50	563.413,23	613.070,82	2,34	52,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	188.580,99	31.751,51	0,00	220.332,50	6,63	1.605.340,46	1.825.672,96	6,98	48,50
De ≥ 2 Años	135	2.081.416,72	801.341,44	0,00	2.882.758,16	86,80	8.328.301,18	11.211.059,34	42,83	55,28
Subtotal	355	2.457.625,67	863.462,58	0,00	3.321.088,25	100,00	22.853.417,36	26.174.505,61	100,00	46,88
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	104.770,18	347,24	0,00	105.117,42	3,35	0,00	105.117,42	3,35	28,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	93.449,98	308,75	0,00	93.758,73	2,99	0,00	93.758,73	2,99	26,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	113.482,71	634,64	0,00	114.117,35	3,64	0,00	114.117,35	3,64	14,49
De > 6 a < 12 Meses	4	65.249,97	638,09	0,00	65.888,06	2,10	0,00	65.888,06	2,10	13,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	305.220,36	4.432,65	0,00	309.653,01	9,88	0,00	309.653,01	9,88	25,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	168.830,56	4.298,89	0,00	173.129,45	5,52	0,00	173.129,45	5,52	11,59
De ≥ 2 Años	51	2.130.905,57	143.083,57	0,00	2.273.989,14	72,52	0,00	2.273.989,14	72,52	31,63
Subtotal	78	2.981.909,33	153.743,83	0,00	3.135.653,16	100,00	0,00	3.135.653,16	100,00	26,38
Total	433	5.439.535,00	1.017.206,41	0,00	6.456.741,41		22.853.417,36	29.310.158,77		43,28