

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	17.379,44 271.414.714,48 17,38%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2017 "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% 25/10/2017 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% 25/10/2017 30,411111 Bruto 24,633000 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% 25/10/2017 362,633333 Bruto 293,733000 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% 25/10/2017 756,044622 Bruto 612,396144 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		387.814.716,97	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	4,31	4,00	3,78	3,51	3,32	3,15	2,98	2,83		
		Fecha	12/11/2021	24/07/2021	04/05/2021	26/01/2021	19/11/2020	16/09/2020	18/07/2020	23/05/2020			
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022		
		Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022			
		Amort. final	Años	17/04/2022	26/12/2021	17/09/2021	18/06/2021	29/03/2021	13/01/2021	08/11/2020	07/09/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26		
		Fecha	25/01/2028	25/07/2027	25/01/2027	25/07/2026	25/01/2026	25/07/2025	25/04/2025	25/01/2024			
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022		
		Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022			
		Amort. final	Años	12,29	11,83	11,37	10,92	10,49	10,06	9,65	9,26		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	04/11/2029	20/05/2029	05/12/2028	24/06/2028	16/01/2028	15/08/2027	18/03/2027	25/10/2026		
		Fecha	25/01/2031	25/07/2030	25/01/2030	25/07/2029	25/01/2029	25/07/2028	25/01/2028	25/07/2027	25/01/2027		
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022		
		Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022			
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022		
		Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022			
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	24/07/2022	24/04/2022		
		Fecha	24/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022			
		Amort. final	Años	16,42	16,31	16,19	16,04	15,87	15,69	15,49	15,26		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2033	12/11/2033	27/09/2033	04/08/2033	04/06/2033	29/03/2033	14/01/2033	23/10/2032		
		Fecha	25/07/2034	25/01/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034		
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022		
		Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022			
		Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Serie A	69,99%	271.414.714,48	31,99%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	15,52%	60.200.000,00	15,25%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,84%	14.900.000,00	11,11%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,40%	13.200.000,00	7,44%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	7,25%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		387.814.716,97			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,44%	26.761.876,58		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.987.247,16	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	196.319,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.290,17		
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: 31/08/2017
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	6.058	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	365.132.564,75	1.650.061.193,12
Medio	60.272,79	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	426.510,05	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,81%	3,26%
Mínimo	0,24%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	311
Mínimo	01/09/2017	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,27%	0,26%	0,28%	0,63%
Tasa anual equivalente	2,31%	3,16%	3,08%	3,31%	7,28%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,18	7,09	0,03 6,60
10,01 - 20%		4,44	15,57	0,33 15,91
20,01 - 30%		10,83	25,58	1,05 25,78
30,01 - 40%		15,44	34,98	2,57 35,83
40,01 - 50%		21,98	45,20	5,02 45,40
50,01 - 60%		28,66	54,17	8,23 55,36
60,01 - 70%		17,48	63,88	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		45,57		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		68,24		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,14%	7,66%
Aragón	1,32%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,97%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,54%
Cataluña	12,69%	12,92%
Comunidad Valenciana	35,96%	38,03%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,57%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	15,68%	13,74%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,83%	3,46%
Navarra	1,07%	1,38%
País Vasco	1,33%	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	136	33.434,43	4.628,58	0,00	38.063,01	1,10	9.557.266,60	9.595.329,61	33,02	42,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	20.047,12	2.657,67	0,00	22.704,79	0,66	1.936.265,19	1.958.969,98	6,74	42,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	14.558,41	1.831,11	0,00	16.389,52	0,47	969.288,79	985.678,31	3,39	39,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	33.240,79	4.875,58	0,00	38.116,37	1,10	1.445.135,64	1.483.252,01	5,10	43,09
De > 6 a < 12 Meses	22	71.016,18	10.043,93	0,00	81.060,11	2,34	1.320.390,18	1.401.450,29	4,82	44,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	22.056,11	5.017,73	0,00	27.073,84	0,78	310.831,20	337.905,04	1,16	43,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	139.528,31	24.831,03	0,00	164.359,34	4,75	1.314.854,16	1.479.213,50	5,09	50,72
De ≥ 2 Años	144	2.247.378,93	825.438,73	0,00	3.072.817,66	88,79	8.740.625,49	11.813.443,15	40,66	55,04
Subtotal	392	2.581.260,28	879.324,36	0,00	3.460.584,64	100,00	25.594.657,25	29.055.241,89	100,00	47,31
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	207.439,15	1.108,07	0,00	208.547,22	6,64	0,00	208.547,22	6,64	25,15
De > 6 a < 12 Meses	6	104.934,20	775,82	0,00	105.710,02	3,37	0,00	105.710,02	3,37	14,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	244.476,31	2.682,38	0,00	247.158,69	7,87	0,00	247.158,69	7,87	17,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	222.190,24	5.299,27	0,00	227.489,51	7,24	0,00	227.489,51	7,24	19,99
De ≥ 2 Años	54	2.202.869,43	148.788,30	0,00	2.351.657,73	74,88	0,00	2.351.657,73	74,88	30,33
Subtotal	78	2.981.909,33	158.653,84	0,00	3.140.563,17	100,00	0,00	3.140.563,17	100,00	26,42
Total	470	5.563.169,61	1.037.978,20	0,00	6.601.147,81		25.594.657,25	32.195.805,06		43,92