

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	16.751,08 261.601.616,36 16,75%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2018 "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% 25/01/2018 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	0,1210% 25/01/2018 30,922222 Bruto 25,047000 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	1,4210% 25/01/2018 363,144444 Bruto 294,147000 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	3,1710% 25/01/2018 756,521772 Bruto 612,782635 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2018 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		378.001.618,85	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	4,20	3,89	3,67	3,40	3,22	3,04	2,88	2,72		
		Amort. final	Años	03/01/2022	14/09/2021	25/06/2021	19/03/2021	10/01/2021	07/11/2020	08/09/2020	14/07/2020		
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,64	4,33	4,06	3,81	3,59	3,39	3,21	3,04		
		Amort. final	Años	13/06/2022	22/02/2022	15/11/2021	17/08/2021	28/05/2021	15/03/2021	07/01/2021	07/11/2020		
		Amort. final	Años	10,26	9,75	9,26	8,75	8,26	8,01	7,50	7,26		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
		Amort. final	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		
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
	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		
		Amort. final	Años	12,03	11,58	11,13	10,69	10,26	9,84	9,44	9,05		
		Amort. final	Años	03/11/2029	22/05/2029	09/12/2028	30/06/2028	25/01/2028	26/08/2027	01/04/2027	11/11/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,26	14,01	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51		
		Vida media	Años	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031	25/10/2030	25/07/2030	25/01/2030	25/07/2029	25/04/2029		
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
	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		
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
		Amort. final	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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,89	14,61	14,29	13,95	13,59	13,22	12,83	12,43		
		Amort. final	Años	10/09/2032	30/05/2032	04/02/2032	05/10/2031	26/05/2031	08/01/2031	19/08/2030	28/03/2030		
		Amort. final	Años	15,51	15,26	15,01	14,76	14,51	14,26	14,01	13,51		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2033	25/01/2033	25/10/2032	25/07/2032	25/04/2032	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031		
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
		Amort. final	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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,17	16,06	15,94	15,79	15,63	15,45	15,25	15,03		
		Amort. final	Años	22/12/2033	13/11/2033	28/09/2033	06/08/2033	07/06/2033	01/04/2033	18/01/2033	30/10/2032		
		Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50		
		Amort. final	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50			
	Amort. final	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			
	Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76			
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	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	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76			
	Amort. final	Años	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	69,21%	261.601.616,36	32,80%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	15,93%	60.200.000,00	15,60%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,94%	14.900.000,00	11,34%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,49%	13.200.000,00	7,57%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	7,43%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		378.001.618,85		1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,57%	26.481.677,37	1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.940.860,51	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	387.510,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.415,50		
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: 31/10/2017
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	6.015	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	357.726.532,69	1.650.061.193,12
Medio	59.472,41	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	422.449,83	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,80%	3,26%
Mínimo	0,15%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	172	311
Mínimo	10/11/2017	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	0,49%	0,30%	0,29%	0,30%	0,62%
Tasa anual equivalente	5,73%	3,50%	3,47%	3,52%	7,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,30	7,12	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,53	15,77	0,33	15,91
20,01 - 30%	11,15	25,61	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,79	35,06	2,57	35,83
40,01 - 50%	22,21	45,26	5,02	45,40
50,01 - 60%	28,38	54,01	8,23	55,36
60,01 - 70%	16,63	63,47	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		45,14		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		67,66		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,13%	7,66%
Aragón	1,33%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,90%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,98%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,54%
Cataluña	12,68%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,00%	38,03%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,94%	1,60%
Islas Baleares	4,44%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	15,75%	13,74%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,84%	3,46%
Navarra	1,06%	1,38%
País Vasco	1,34%	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	115	33.682,01	4.446,52	0,00	38.128,53	1,06	8.700.468,19	8.738.596,72	31,82	42,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	15.563,30	1.718,99	0,00	17.282,29	0,48	1.544.287,80	1.561.570,09	5,69	41,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	17.243,10	2.008,55	0,00	19.251,65	0,54	1.030.876,21	1.050.127,86	3,82	39,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	33.694,02	5.096,50	0,00	38.790,52	1,08	1.248.636,53	1.287.427,05	4,69	51,88
De > 6 a < 12 Meses	20	69.403,99	9.213,94	0,00	78.617,93	2,19	1.203.680,01	1.282.297,94	4,67	39,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	24.423,25	5.447,44	0,00	29.870,69	0,83	337.920,35	367.791,04	1,34	55,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	95.536,43	15.268,92	0,00	110.805,35	3,08	792.118,64	902.923,99	3,29	40,76
De ≥ 2 Años	148	2.414.198,82	846.442,30	0,00	3.260.641,12	90,74	9.011.407,08	12.272.048,20	44,69	55,31
Subtotal	359	2.703.744,92	889.643,16	0,00	3.593.388,08	100,00	23.869.394,81	27.462.782,89	100,00	47,61
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	104.770,18	738,79	0,00	105.508,97	3,35	0,00	105.508,97	3,35	28,54
De > 6 a < 12 Meses	8	207.627,47	1.638,99	0,00	209.266,46	6,65	0,00	209.266,46	6,65	18,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	233.500,87	2.778,23	0,00	236.279,10	7,51	0,00	236.279,10	7,51	18,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	163.296,33	3.952,84	0,00	167.249,17	5,32	0,00	167.249,17	5,32	19,17
De ≥ 2 Años	56	2.273.409,26	154.322,96	0,00	2.427.732,22	77,17	0,00	2.427.732,22	77,17	29,62
Subtotal	78	2.982.604,11	163.431,81	0,00	3.146.035,92	100,00	0,00	3.146.035,92	100,00	26,47
Total	437	5.686.349,03	1.053.074,97	0,00	6.739.424,00		23.869.394,81	30.608.818,81		44,00