

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	4,19	3,89	3,67	3,41	3,22	3,05	2,89	2,74	
		Amort. final	Fecha	31/12/2021	12/09/2021	26/06/2021	21/03/2021	13/01/2021	12/11/2020	14/09/2020	21/07/2020	
		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	4,63	4,33	4,06	3,82	3,60	3,41	3,23	3,07	
		Amort. final	Fecha	09/06/2022	21/02/2022	16/11/2021	20/08/2021	01/06/2021	21/03/2021	15/01/2021	16/11/2020	
		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	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	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,03	11,58	11,13	10,69	10,27	9,85	9,45	9,07	
		Amort. final	Fecha	01/11/2029	20/05/2029	09/12/2028	02/07/2028	28/01/2028	30/08/2027	06/04/2027	17/11/2026	
		Amort. final	Años	14,26	14,01	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		Amort. final	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	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,89	14,61	14,29	13,96	13,60	13,22	12,84	12,44	
		Amort. final	Fecha	09/09/2032	29/05/2032	04/02/2032	06/10/2031	28/05/2031	10/01/2031	22/08/2030	01/04/2030	
		Amort. final	Años	15,51	15,26	15,01	14,76	14,51	14,26	14,01	13,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		Amort. final	Fecha	25/07/2024	24/01/2024	24/10/2023	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	16,17	16,06	15,94	15,79	15,63	15,45	15,25	15,03	
		Amort. final	Fecha	22/12/2033	12/11/2033	28/09/2033	06/08/2033	08/06/2033	02/04/2033	20/01/2033	01/11/2032	
		Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		Amort. final	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	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		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	
		Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	

* 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	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		31.623.384,07	-0,330%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		318.625,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.437,12	
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: 30/11/2017
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	5.997	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	354.337.039,97	1.650.061.193,12
Medio	59.085,72	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	420.418,06	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,79%	3,26%
Mínimo	0,15%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	311
Mínimo	05/12/2017	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	0,28%	0,32%	0,30%	0,30%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,30%	3,83%	3,51%	3,53%	7,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,35	7,12	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,49	15,80	0,33	15,91
20,01 - 30%	11,46	25,60	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,94	35,13	2,57	35,83
40,01 - 50%	22,40	45,28	5,02	45,40
50,01 - 60%	28,04	53,92	8,23	55,36
60,01 - 70%	16,32	63,23	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		44,92		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		67,37		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,12%	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	1,96%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,54%
Cataluña	12,71%	12,92%
Comunidad Valenciana	35,94%	38,03%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,45%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	15,78%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,83%	3,46%
Navarra	1,07%	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	123	36.476,91	4.779,64	0,00	41.256,55	1,14	8.932.362,44	8.973.618,99	32,13	40,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	18.512,27	2.364,28	0,00	20.876,55	0,58	2.024.635,05	2.045.511,60	7,32	44,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	17.517,24	2.020,31	0,00	19.537,55	0,54	939.923,30	959.460,85	3,44	43,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	17.878,76	2.644,78	0,00	20.523,54	0,57	665.822,99	686.346,53	2,46	42,92
De > 6 a < 12 Meses	22	70.918,73	10.501,20	0,00	81.419,93	2,26	1.540.095,22	1.621.515,15	5,81	47,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	42.250,76	6.918,94	0,00	49.169,70	1,36	458.782,32	507.952,02	1,82	45,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	93.429,92	14.835,09	0,00	108.265,01	3,00	763.241,27	871.506,28	3,12	41,16
De ≥ 2 Años	149	2.413.789,22	850.585,65	0,00	3.264.374,87	90,54	9.000.066,93	12.264.441,80	43,91	55,32
Subtotal	365	2.710.773,81	894.649,89	0,00	3.605.423,70	100,00	24.324.929,52	27.930.353,22	100,00	46,95
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	9	312.397,65	2.637,26	0,00	315.034,91	10,01	0,00	315.034,91	10,01	20,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	227.354,24	2.792,31	0,00	230.146,55	7,31	0,00	230.146,55	7,31	18,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	143.116,09	3.671,79	0,00	146.787,88	4,66	0,00	146.787,88	4,66	32,64
De ≥ 2 Años	58	2.299.736,13	156.665,49	0,00	2.456.401,62	78,02	0,00	2.456.401,62	78,02	28,29
Subtotal	78	2.982.604,11	165.766,85	0,00	3.148.370,96	100,00	0,00	3.148.370,96	100,00	26,49
Total	443	5.693.377,92	1.060.416,74	0,00	6.753.794,66		24.324.929,52	31.078.724,18		43,54