

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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

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 margen 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	15.982,71 249.601.982,07 15,98%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2018 "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% 25/04/2018 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	0,1220% 25/04/2018 30,500000 Bruto 24,705000 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	1,4220% 25/04/2018 355,500000 Bruto 287,955000 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	3,1720% 25/04/2018 740,309036 Bruto 599,650319 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2018 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		366.001.984,56	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	4,06	3,77	3,56	3,30	3,12	2,95	2,79	2,64	
		Amort. final	Años	16/02/2022	31/10/2021	15/08/2021	11/05/2021	07/03/2021	05/01/2021	08/11/2020	15/09/2020	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	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	27/07/2022	13/04/2022	09/01/2022	16/10/2021	31/07/2021	22/05/2021	20/03/2021	21/01/2021	
		Amort. final	Años	9,75	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25	7,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2027	25/07/2027	25/01/2027	25/07/2026	25/01/2026	25/10/2025	25/04/2025	25/01/2025	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		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	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	11,30	10,86	10,43	10,01	9,61	9,22	8,85	8,50	
		Amort. final	Años	18/10/2029	10/05/2029	02/12/2028	28/06/2028	28/01/2028	03/09/2027	14/04/2027	29/11/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2032	25/07/2031	25/04/2031	25/10/2030	25/07/2030	25/01/2030	25/07/2029	25/04/2029	
		Amort. final	Años	14,01	13,50	13,25	12,76	12,50	12,01	11,50	11,25	
		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	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	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		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	14,62	14,34	14,03	13,70	13,35	12,98	12,60	12,21	
		Amort. final	Años	03/09/2032	24/05/2032	31/01/2032	04/10/2031	28/05/2031	14/01/2031	29/08/2030	09/04/2030	
		Amort. final	Años	15,26	14,76	14,26	13,76	13,25	12,75	12,25	11,75	
	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	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	24/07/2024	25/01/2024	24/10/2023	25/04/2023	24/01/2023	24/10/2022	25/07/2022	25/04/2022	
Serie E	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	
		Amort. final	Años	15,91	15,81	15,68	15,54	15,38	15,20	15,01	14,79	
		Amort. final	Años	20/12/2033	11/11/2033	27/09/2033	06/08/2033	08/06/2033	04/04/2033	22/01/2033	06/11/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	
		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	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
Serie E	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	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		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	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	
		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	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión		% MC
Serie A	68,20%	249.601.982,07	33,89%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	16,45%	60.200.000,00	16,08%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	4,07%	14.900.000,00	11,67%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	3,61%	13.200.000,00	7,76%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	7,68%	28.100.002,49	1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		366.001.984,56		1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva	7,76%	26.219.459,11		28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.037.762,91	-0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		281.181,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.363,45	
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: 28/02/2018
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	5.908	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	343.049.260,76	1.650.061.193,12
Medio	58.065,21	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	414.316,08	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,77%	3,26%
Mínimo	0,15%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	169	311
Mínimo	04/03/2018	26/06/2005
Máximo	25/10/2034	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%	0,35%	0,34%	0,30%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,36%	4,15%	4,00%	3,55%	7,16%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,40	6,93	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,74	15,93	0,33	15,91
20,01 - 30%	12,23	25,64	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,94	35,21	2,57	35,83
40,01 - 50%	23,94	45,39	5,02	45,40
50,01 - 60%	26,80	53,80	8,23	55,36
60,01 - 70%	14,95	62,60	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		44,24		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		66,50		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,08%	7,66%
Aragón	1,35%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,95%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,92%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,54%
Cataluña	12,67%	12,92%
Comunidad Valenciana	35,91%	38,03%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,97%	1,60%
Islas Baleares	4,41%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	15,91%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,82%	3,46%
Navarra	1,06%	1,38%
País Vasco	1,35%	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	139	47.112,75	5.674,07	0,00	52.786,82	1,47	9.651.193,93	9.703.980,75	35,16	40,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	17.048,27	1.893,21	0,00	18.941,48	0,53	1.773.474,42	1.792.415,90	6,49	40,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	12.146,81	1.318,08	0,00	13.464,89	0,37	780.512,50	793.977,39	2,88	32,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	20.141,09	3.148,25	0,00	23.289,34	0,65	869.553,71	892.843,05	3,23	42,02
De > 6 a < 12 Meses	16	60.132,87	6.642,25	0,00	66.775,12	1,85	1.048.992,59	1.115.767,71	4,04	42,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	52.019,69	8.866,18	0,00	60.878,87	1,69	684.749,33	745.628,20	2,70	49,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	30.419,52	6.559,75	0,00	36.979,27	1,03	301.931,44	338.910,71	1,23	43,89
De ≥ 2 Años	145	2.489.802,08	837.835,71	0,00	3.327.637,79	92,42	8.888.761,55	12.216.399,34	44,26	54,11
Subtotal	373	2.728.816,08	871.937,50	0,00	3.600.753,58	100,00	23.999.169,47	27.599.923,05	100,00	45,85
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	198.220,16	2.023,57	0,00	200.243,73	6,35	0,00	200.243,73	6,35	27,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	114.847,97	1.427,39	0,00	116.275,36	3,69	0,00	116.275,36	3,69	13,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	244.476,31	3.512,31	0,00	247.988,62	7,86	0,00	247.988,62	7,86	17,51
De ≥ 2 Años	60	2.425.059,67	165.642,64	0,00	2.590.702,31	82,11	0,00	2.590.702,31	82,11	29,14
Subtotal	78	2.982.604,11	172.605,91	0,00	3.155.210,02	100,00	0,00	3.155.210,02	100,00	26,54
Total	451	5.711.420,19	1.044.543,41	0,00	6.755.963,60		23.999.169,47	30.755.133,07		42,67