

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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

Audidores 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	4.05	3.76	3.56	3.30	3.13	2.96	2.81	2.66	
		Amort. final	Fecha	12/02/2022	29/10/2021	16/08/2021	13/05/2021	11/03/2021	09/01/2021	14/11/2020	21/09/2020	
		Amort. final	Fecha	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	Fecha	4.49	4.21	3.96	3.73	3.53	3.34	3.17	3.02	
		Amort. final	Fecha	22/07/2022	11/04/2022	09/01/2022	18/10/2021	04/08/2021	28/05/2021	27/03/2021	30/01/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9.75	9.50	9.01	8.50	8.01	7.75	7.25	7.01	
		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	Fecha	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	Fecha	6.50	6.00	5.75	5.25	5.00	4.75	4.50	4.25	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11.29	10.86	10.44	10.02	9.62	9.24	8.87		
		Amort. final	Fecha	16/10/2029	09/05/2029	02/12/2028	29/06/2028	31/01/2028	07/09/2027	19/04/2027	05/12/2026	
		Amort. final	Años	14.01	13.50	13.25	12.76	12.50	12.01	11.50	11.25	
	Sin 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	Fecha	6.50	6.00	5.75	5.25	5.00	4.75	4.50	4.25	
		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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14.61	14.34	14.03	13.70	13.35	12.99	12.61	12.23	
		Amort. final	Fecha	01/09/2032	24/05/2032	31/01/2032	05/10/2031	30/05/2031	17/01/2031	02/09/2030	14/04/2030	
		Amort. final	Fecha	15.26	15.01	14.76	14.51	14.26	14.01	13.76	13.25	
	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	Fecha	6.50	6.00	5.75	5.25	5.00	4.75	4.50	4.25	
		Amort. final	Fecha	24/07/2024	24/01/2024	24/10/2023	25/04/2023	24/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15.91	15.81	15.68	15.54	15.38	15.20	15.01	14.80	
		Vida media	Años	19/12/2033	10/11/2033	27/09/2033	06/08/2033	09/06/2033	05/04/2033	24/01/2033	08/11/2032	
		Amort. final	Fecha	16.51	16.51	16.51	16.51	16.51	16.51	16.51	16.51	
	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	Fecha	6.50	6.00	5.75	5.25	5.00	4.75	4.50	4.25	
		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	

* 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	% 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	1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.608.677,41	-0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		182.467,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.725,45	
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: 31/03/2018
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	5.880	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	339.460.627,72	1.650.061.193,12
Medio	57.731,40	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	412.279,87	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	3,26%
Mínimo	0,15%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	311
Mínimo	01/04/2018	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,40	6,86	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,81	15,89	0,33	15,91
20,01 - 30%	12,63	25,65	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,79	35,28	2,57	35,83
40,01 - 50%	24,48	45,42	5,02	45,40
50,01 - 60%	26,33	53,75	8,23	55,36
60,01 - 70%	14,56	62,37	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		44,02		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		66,21		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,31%	0,35%	0,30%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,31%	3,70%	4,15%	3,52%	7,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,04%	7,66%
Aragón	1,35%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,93%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,91%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,54%
Cataluña	12,69%	12,92%
Comunidad Valenciana	35,91%	38,03%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,97%	1,60%
Islas Baleares	4,43%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	15,90%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,83%	3,46%
Navarra	1,06%	1,38%
País Vasco	1,36%	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	131	43.052,37	5.358,11	0,00	48.410,48	1,38	9.271.855,07	9.320.265,55	35,33	41,72
De > 1 a = 2 Meses	22	14.800,99	1.625,45	0,00	16.426,44	0,47	1.472.355,45	1.488.781,89	5,64	39,90
De > 2 a = 3 Meses	11	9.166,30	1.195,33	0,00	10.361,63	0,30	692.322,95	702.684,58	2,66	39,23
De > 3 a = 6 Meses	16	23.427,16	3.026,07	0,00	26.453,23	0,75	854.263,36	880.716,59	3,34	34,59
De > 6 a < 12 Meses	16	67.023,54	7.424,32	0,00	74.447,86	2,12	1.135.430,19	1.209.878,05	4,59	42,39
De = 12 a < 18 Meses	13	57.806,95	10.188,30	0,00	67.995,25	1,94	745.015,33	813.010,58	3,08	49,26
De = 18 a < 24 Meses	6	38.172,62	6.573,12	0,00	44.745,74	1,28	318.708,86	363.454,60	1,38	51,94
De = 2 Años	140	2.403.922,60	810.997,68	0,00	3.214.920,28	91,76	8.390.082,75	11.605.003,03	43,99	53,57
Subtotal	355	2.657.372,53	846.388,38	0,00	3.503.760,91	100,00	22.880.033,96	26.383.794,87	100,00	46,06
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	198.220,16	2.186,42	0,00	200.406,58	6,35	0,00	200.406,58	6,35	27,70
De = 12 a < 18 Meses	7	114.847,97	1.517,17	0,00	116.365,14	3,69	0,00	116.365,14	3,69	13,58
De = 18 a < 24 Meses	8	244.476,31	3.640,65	0,00	248.116,96	7,86	0,00	248.116,96	7,86	17,52
De = 2 Años	60	2.425.059,67	167.487,85	0,00	2.592.547,52	82,11	0,00	2.592.547,52	82,11	29,16
Subtotal	78	2.982.604,11	174.832,09	0,00	3.157.436,20	100,00	0,00	3.157.436,20	100,00	26,56
Total	433	5.639.976,64	1.021.220,47	0,00	6.661.197,11		22.880.033,96	29.541.231,07		42,71