

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

Depositarío 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	18.725,42 292.434.884,14 18,73%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2017 "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% 25/04/2017 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	0,1230% 25/04/2017 30,750000 Bruto 24,907500 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	1,4230% 25/04/2017 355,750000 Bruto 268,157500 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	3,1730% 25/04/2017 740,542424 Bruto 599,839363 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		408.834.886,63	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% 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	4,56	4,24	4,00	3,73	3,53	3,29	3,11	2,96
			Fecha	15/08/2021	21/04/2021	25/10/2021	16/10/2020	06/08/2020	08/05/2020	06/03/2020	09/01/2020
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,65	4,35	4,09	3,85	3,64	3,26	3,26	
			Fecha	14/01/2022	17/09/2021	02/06/2021	25/02/2021	30/11/2020	12/09/2020	03/07/2020	29/04/2020
	Amort. final	Años	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	
			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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,85	12,37	11,89	11,42	10,96	10,51	10,08	9,67	
			Fecha	26/11/2029	05/06/2029	13/12/2028	24/06/2028	08/01/2028	29/07/2027	22/02/2027	23/09/2026
	Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	13,76	13,50	13,01	12,50	12,01	
			Fecha	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031	25/10/2030	25/07/2030	25/01/2030	25/07/2029	25/01/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,67	15,38	15,05	14,70	14,32	13,92	13,50	13,09	
			Fecha	22/09/2032	07/06/2032	08/02/2032	03/10/2031	18/05/2031	22/12/2030	23/07/2030	23/02/2030
	Amort. final	Años	16,26	16,01	15,76	15,51	15,26	15,01	14,76	14,25	
			Fecha	25/04/2033	25/01/2033	25/10/2032	25/07/2032	25/04/2032	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	24/10/2023	24/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	24/01/2022
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,93	16,82	16,69	16,54	16,37	16,18	15,97	15,73	
			Fecha	27/12/2033	16/11/2033	30/09/2033	06/08/2033	04/06/2033	26/03/2033	08/01/2033	13/10/2032
	Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
			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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
			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	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
			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

* 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	71,53%	292.434.884,14	30,28%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	14,72%	60.200.000,00	14,47%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	3,64%	14.900.000,00	10,56%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	3,23%	13.200.000,00	7,09%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	6,87%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		408.834.886,63			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	7,09%	26.992.064,14		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.321.215,46	-0,327%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	620.119,67		
Ints. cobrados pes de ingreso	45.364,70		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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	6.181	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	385.949.609,34	1.650.061.193,12
Medio	62.441,29	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	438.640,17	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,88%	3,26%
Mínimo	0,27%	2,36%
Máximo	2,49%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	311
Mínimo	05/03/2017	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,00	7,20	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,34	15,62	0,33	15,91
20,01 - 30%	9,62	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	14,74	34,96	2,57	35,83
40,01 - 50%	20,99	45,28	5,02	45,40
50,01 - 60%	29,10	54,64	8,23	55,36
60,01 - 70%	20,18	64,94	14,33	65,97
70,01 - 80%	0,04	70,64	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	46,89		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	70,64		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,35%	0,30%	0,32%	0,64%
Tasa anual equivalente	4,31%	4,07%	3,51%	3,81%	7,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,05%	7,66%
Aragón	1,29%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,84%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,99%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,53%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,05%	38,03%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,62%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	15,90%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,87%	3,46%
Navarra	1,07%	1,38%
País Vasco	1,31%	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	191	56.271,89	8.338,23	0,00	64.610,12	1,81	14.209.861,65	14.274.471,77	40,36	41,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	26.298,19	3.354,08	0,00	29.652,27	0,83	2.596.201,73	2.625.854,00	7,42	42,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	18.101,56	2.478,46	0,00	20.580,02	0,58	1.207.473,63	1.228.053,65	3,47	47,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	24.312,07	3.314,21	0,00	27.626,28	0,78	802.029,09	829.655,37	2,35	45,90
De > 6 a < 12 Meses	18	42.343,09	7.943,99	0,00	50.287,08	1,41	957.137,39	1.007.424,47	2,85	42,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	105.679,53	20.790,44	0,00	126.469,97	3,55	1.464.535,87	1.591.005,84	4,50	50,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	149.684,03	31.485,27	0,00	181.169,30	5,09	1.398.055,66	1.579.224,96	4,46	47,98
De ≥ 2 Años	142	2.172.901,86	886.962,91	0,00	3.059.864,77	85,94	9.174.912,57	12.234.777,34	34,59	56,80
Subtotal	458	2.595.592,22	964.667,59	0,00	3.560.259,81	100,00	31.810.207,59	35.370.467,40	100,00	47,03
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	87.250,60	124,67	0,00	87.375,27	2,98	0,00	87.375,27	2,98	14,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	26.232,11	103,01	0,00	26.335,12	0,90	0,00	26.335,12	0,90	13,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	670,48	38,55	0,00	709,03	0,02	0,00	709,03	0,02	1,03
De > 6 a < 12 Meses	8	244.476,31	1.758,50	0,00	246.234,81	8,40	0,00	246.234,81	8,40	17,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	222.190,24	3.955,87	0,00	226.146,11	7,71	0,00	226.146,11	7,71	19,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	264.999,17	6.281,66	0,00	271.280,83	9,25	0,00	271.280,83	9,25	26,64
De ≥ 2 Años	49	1.937.870,26	135.348,19	0,00	2.073.218,45	70,73	0,00	2.073.218,45	70,73	30,10
Subtotal	76	2.783.689,17	147.610,45	0,00	2.931.299,62	100,00	0,00	2.931.299,62	100,00	25,90
Total	534	5.379.281,39	1.112.278,04	0,00	6.491.559,43		31.810.207,59	38.301.767,02		44,27