

BANCAJA 8 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europa de Titulación 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

Depositarario Activos
Bankia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	18.039,38 281.720.997,46 18,04%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2017 "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% 25/07/2017 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	0,1190% 25/07/2017 30,080556 Bruto 24,365250 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	1,4190% 25/07/2017 358,691667 Bruto 290,540250 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Baa3sf	BB+ Baa2
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	3,1690% 25/07/2017 747,826746 Bruto 605,739664 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		398.120.999,95	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							0,78
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% 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	4,44	4,13	3,90	3,63	3,43	3,25	3,08	2,87
			Fecha	01/10/2021	09/06/2021	17/03/2021	08/12/2020	28/09/2020	25/07/2020	24/05/2020	06/03/2020
	Amort. final	Años	7,25	6,76	6,50	6,00	5,76	5,50	5,25	5,00	4,76
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/01/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,96	4,54	4,26	4,00	3,77	3,56	3,20	3,20
			Fecha	04/03/2022	08/11/2021	27/07/2021	25/04/2021	30/01/2021	14/11/2020	06/09/2020	05/07/2020
	Amort. final	Años	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01	7,51	7,51
			Fecha	25/01/2028	25/07/2027	25/01/2027	25/07/2026	25/01/2026	25/07/2025	25/04/2025	25/10/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,76	6,50	6,00	5,76	5,50	5,25	4,76
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/01/2022
	Amort. final	Años	7,25	6,76	6,50	6,00	5,76	5,50	5,25	4,76	4,76
			Fecha	25/07/2024	25/01/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/01/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,57	12,10	11,64	11,18	10,73	10,29	9,87	9,47
			Fecha	16/11/2029	28/05/2029	10/12/2028	25/06/2028	13/01/2028	07/08/2027	07/03/2027	09/10/2026
	Amort. final	Años	14,76	14,51	14,01	13,51	13,26	12,76	12,26	12,01	12,01
			Fecha	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031	25/10/2030	25/07/2030	25/01/2030	25/07/2029	25/04/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	15,12	14,79	14,45	14,08	13,68	13,28	12,87
			Fecha	16/09/2032	03/06/2032	05/02/2032	02/10/2031	20/05/2031	27/12/2030	31/07/2030	07/03/2030
	Amort. final	Años	16,01	15,76	15,51	15,26	15,01	14,76	14,51	14,01	14,01
			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

* 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	70,76%	281.720.997,46	31,13%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	15,12%	60.200.000,00	14,86%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,74%	14.900.000,00	10,83%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,32%	13.200.000,00	7,26%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	7,06%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		398.120.999,95			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,26%	26.877.187,86		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.034.791,69	-0,331%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	451.497,14		
Ints. cobrados pes de ingreso	13.034,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

Depositarario 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	6.121	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	375.376.563,82	1.650.061.193,12
Medio	61.326,02	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	432.592,08	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,85%	3,26%
Mínimo	0,24%	2,36%
Máximo	2,49%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	311
Mínimo	10/06/2017	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%	1,06	7,06	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,49	15,60	0,33	15,91
20,01 - 30%	10,06	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,55	35,03	2,57	35,83
40,01 - 50%	20,76	45,25	5,02	45,40
50,01 - 60%	29,37	54,38	8,23	55,36
60,01 - 70%	18,71	64,45	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		46,22		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		69,11		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,25%	0,30%	0,28%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,98%	2,96%	3,52%	3,33%	7,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,10%	7,66%
Aragón	1,31%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,83%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,98%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,63%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,04%	38,03%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,92%	1,60%
Islas Baleares	4,64%	4,69%
La Rioja	0,56%	0,59%
Madrid	15,81%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,82%	3,46%
Navarra	1,06%	1,38%
País Vasco	1,32%	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	132	35.466,61	5.300,06	0,00	40.766,67	1,20	9.363.379,22	9.404.145,89	33,16	42,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	20.051,45	2.451,26	0,00	22.502,71	0,66	1.887.495,87	1.909.998,58	6,73	41,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.836,59	1.227,86	0,00	9.064,45	0,27	561.279,82	570.344,27	2,01	37,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	31.640,88	5.174,97	0,00	36.815,85	1,09	1.290.925,10	1.327.740,95	4,68	46,42
De > 6 a < 12 Meses	20	52.635,67	8.287,75	0,00	60.923,42	1,80	1.086.650,29	1.147.573,71	4,05	42,97
De > 12 a < 18 Meses	14	79.270,93	14.962,78	0,00	94.233,71	2,78	981.450,46	1.075.684,17	3,79	43,77
De > 18 a < 24 Meses	20	145.237,04	26.166,58	0,00	171.403,62	5,05	1.246.027,27	1.417.430,89	5,00	54,19
De ≥ 2 Años	138	2.112.410,64	844.039,08	0,00	2.956.449,72	87,16	8.551.197,58	11.507.647,30	40,58	55,11
Subtotal	380	2.484.549,81	907.610,34	0,00	3.392.160,15	100,00	24.968.405,61	28.360.565,76	100,00	47,55
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	104.770,18	248,25	0,00	105.018,43	3,35	0,00	105.018,43	3,35	28,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	93.449,98	226,93	0,00	93.676,91	2,99	0,00	93.676,91	2,99	26,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	9.218,99	61,03	0,00	9.280,02	0,30	0,00	9.280,02	0,30	8,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	104.263,72	475,87	0,00	104.739,59	3,34	0,00	104.739,59	3,34	15,36
De > 6 a < 12 Meses	7	227.354,24	1.990,57	0,00	229.344,81	7,32	0,00	229.344,81	7,32	18,47
De > 12 a < 18 Meses	4	143.116,09	2.789,32	0,00	145.905,41	4,66	0,00	145.905,41	4,66	32,44
De > 18 a < 24 Meses	7	168.830,56	4.146,23	0,00	172.976,79	5,52	0,00	172.976,79	5,52	11,58
De ≥ 2 Años	51	2.130.905,57	141.304,83	0,00	2.272.210,40	72,52	0,00	2.272.210,40	72,52	31,60
Subtotal	78	2.981.909,33	151.243,03	0,00	3.133.152,36	100,00	0,00	3.133.152,36	100,00	26,36
Total	458	5.466.459,14	1.058.853,37	0,00	6.525.312,51		24.968.405,61	31.493.718,12		44,03