

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	17.379,44 271.414.714,48 17,38%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2017 "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% 25/10/2017 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% 25/10/2017 30,411111 Bruto 24,633000 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% 25/10/2017 362,633333 Bruto 293,733000 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% 25/10/2017 756,044622 Bruto 612,396144 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		387.814.716,97	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	% 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	4,30	4,00	3,79	3,79	3,52	3,34	3,17	3,00	2,85					
		Fecha	11/11/2021	24/07/2021	06/05/2021	30/01/2021	24/11/2020	22/09/2020	25/07/2020	31/05/2020							
Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75						
		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							
Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,04	12,28	10,93	9,51	8,51	7,76	7,26							
		Fecha	15/04/2022	27/12/2021	20/09/2021	23/06/2021	04/04/2021	21/01/2021	17/11/2020	18/09/2020							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75						
		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							
Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,28	11,83	11,38	10,93	10,50	10,08	9,67	9,28						
		Fecha	02/11/2029	20/05/2029	06/12/2028	26/06/2028	20/01/2028	20/08/2027	24/03/2027	02/11/2026							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75						
		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							
Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,14	14,86	14,54	14,20	13,84	13,45	13,06	12,66						
		Fecha	10/09/2032	29/05/2032	02/02/2032	02/10/2031	23/05/2031	03/01/2031	12/08/2030	21/03/2030							
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75						
		Fecha	24/07/2024	24/01/2024	24/10/2023	24/04/2023	25/01/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022							
Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,42	16,31	16,19	16,04	15,88	15,69	15,49	15,27						
		Fecha	22/12/2033	12/11/2033	27/09/2033	05/08/2033	05/06/2033	30/03/2033	15/01/2033	26/10/2032							
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,51	6,25	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75						
		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							
Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01						
		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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	69,99%	271.414.714,48	31,99%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	15,52%	60.200.000,00	15,25%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,84%	14.900.000,00	11,11%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,40%	13.200.000,00	7,44%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	7,25%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		387.814.716,97			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,44%	26.761.876,58		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.130.705,23	-0,331%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	341.455,63		
Ints. cobrados pes de ingreso	18.718,24		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	6.039	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	362.019.896,81	1.650.061.193,12
Medio	59.946,99	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	424.480,50	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,81%	3,26%
Mínimo	0,15%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	173	311
Mínimo	05/10/2017	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%	1,22	7,10	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,48	15,64	0,33	15,91
20,01 - 30%	10,92	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,68	35,00	2,57	35,83
40,01 - 50%	22,15	45,22	5,02	45,40
50,01 - 60%	28,59	54,12	8,23	55,36
60,01 - 70%	16,96	63,70	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		45,36		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		67,95		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,26%	0,25%	0,28%	0,63%
Tasa anual equivalente	2,42%	3,02%	2,91%	3,35%	7,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,11%	7,66%
Aragón	1,32%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,97%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,54%
Cataluña	12,72%	12,92%
Comunidad Valenciana	35,94%	38,03%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,55%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	15,71%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,84%	3,46%
Navarra	1,07%	1,38%
País Vasco	1,33%	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	107	30.640,19	3.890,66	0,00	34.530,85	0,98	7.413.546,01	7.448.076,86	27,79	39,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	19.132,96	2.162,97	0,00	21.295,93	0,60	1.946.999,65	1.968.295,58	7,35	42,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	12.006,33	1.814,09	0,00	13.820,42	0,39	832.459,81	846.280,23	3,16	47,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	37.211,28	5.254,90	0,00	42.466,18	1,20	1.423.270,94	1.465.737,12	5,47	44,35
De > 6 a < 12 Meses	23	77.029,55	10.928,29	0,00	87.957,84	2,49	1.342.205,39	1.430.163,23	5,34	42,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.256,91	4.178,45	0,00	22.435,36	0,64	247.253,71	269.689,07	1,01	52,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	129.693,45	22.855,42	0,00	152.548,87	4,32	1.177.740,76	1.330.289,63	4,96	46,55
De ≥ 2 Años	146	2.316.164,23	836.858,88	0,00	3.153.023,11	89,37	8.885.650,99	12.038.674,10	44,93	55,27
Subtotal	358	2.640.134,90	887.943,66	0,00	3.528.078,56	100,00	23.269.127,26	26.797.205,82	100,00	47,07
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	198.220,16	1.193,62	0,00	199.413,78	6,34	0,00	199.413,78	6,34	27,56
De > 6 a < 12 Meses	7	114.847,97	963,09	0,00	115.811,06	3,68	0,00	115.811,06	3,68	13,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	244.476,31	2.825,98	0,00	247.302,29	7,87	0,00	247.302,29	7,87	17,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	222.190,24	5.514,59	0,00	227.704,83	7,24	0,00	227.704,83	7,24	20,01
De ≥ 2 Años	54	2.202.869,43	150.562,14	0,00	2.353.431,57	74,86	0,00	2.353.431,57	74,86	30,36
Subtotal	78	2.982.804,11	161.059,42	0,00	3.143.863,53	100,00	0,00	3.143.863,53	100,00	26,45
Total	436	5.622.739,01	1.049.003,08	0,00	6.671.742,09		23.269.127,26	29.940.869,35		43,51