

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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

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	16.751,08 261.601.616,36 16,75%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2018 "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% 25/01/2018 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	0,1210% 25/01/2018 30,922222 Bruto 25,047000 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	1,4210% 25/01/2018 363,144444 Bruto 294,147000 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	3,1710% 25/01/2018 756,521772 Bruto 612,782635 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2018 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		378.001.618,85	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 *	Años	4,19	3,89	3,67	3,41	3,22	3,05	2,89	2,74	
		Fecha	31/12/2021	12/09/2021	26/06/2021	21/03/2021	13/01/2021	12/11/2020	14/09/2020	21/07/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		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 B	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		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 *	Años	12,03	11,58	11,13	10,69	10,27	9,85	9,45	9,07	
		Fecha	01/11/2029	20/05/2029	09/12/2028	02/07/2028	28/01/2028	30/08/2027	06/04/2027	17/11/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,93	4,33	4,06	3,82	3,60	3,41	3,23	3,07	
		Fecha	09/06/2022	21/02/2022	16/11/2021	20/08/2021	01/06/2021	21/03/2021	15/01/2021	16/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	10,26	9,75	9,26	8,75	8,26	8,01	7,50	7,26	
		Fecha	25/01/2028	25/07/2027	25/01/2027	25/07/2026	25/01/2026	25/10/2025	25/04/2025	25/01/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		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 *	Años	14,26	14,01	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51	
		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 *	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		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 *	Años	14,89	14,61	14,29	13,96	13,60	13,22	12,84	12,44	
		Fecha	09/09/2032	29/05/2032	04/02/2032	06/10/2031	28/05/2031	10/01/2031	22/08/2030	01/04/2030	

* 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	69,21%	261.601.616,36	32,80%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	15,93%	60.200.000,00	15,60%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,94%	14.900.000,00	11,34%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,49%	13.200.000,00	7,57%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	7,43%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		378.001.618,85			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,57%	26.481.677,37		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.623.384,07	-0,330%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	318.625,22		
Ints. cobrados pes de ingreso	15.437,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	5.997	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	354.337.039,97	1.650.061.193,12
Medio	59.085,72	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	420.418,06	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,79%	3,26%
Mínimo	0,15%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	311
Mínimo	05/12/2017	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%	1,35	7,12	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,49	15,80	0,33	15,91
20,01 - 30%	11,46	25,60	1,05	25,78
30,01 - 40%	15,94	35,13	2,57	35,83
40,01 - 50%	22,40	45,28	5,02	45,40
50,01 - 60%	28,04	53,92	8,23	55,36
60,01 - 70%	16,32	63,23	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	44,92			75,31
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	67,37			100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,32%	0,30%	0,30%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,30%	3,83%	3,51%	3,53%	7,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,12%	7,66%
Aragón	1,33%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,90%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,98%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,54%
Cataluña	12,71%	12,92%
Comunidad Valenciana	35,94%	38,03%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,45%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	15,78%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,83%	3,46%
Navarra	1,07%	1,38%
País Vasco	1,34%	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	123	36.476,91	4.779,64	0,00	41.256,55	1,14	8.932.362,44	8.973.618,99	32,13	40,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	18.512,27	2.364,28	0,00	20.876,55	0,58	2.024.635,05	2.045.511,60	7,32	44,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	17.517,24	2.020,31	0,00	19.537,55	0,54	939.923,30	959.460,85	3,44	43,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	17.878,76	2.644,78	0,00	20.523,54	0,57	665.822,99	686.346,53	2,46	42,92
De > 6 a < 12 Meses	22	70.918,73	10.501,20	0,00	81.419,93	2,26	1.540.095,22	1.621.515,15	5,81	47,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	42.250,76	6.918,94	0,00	49.169,70	1,36	458.782,32	507.952,02	1,82	45,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	93.429,92	14.835,09	0,00	108.265,01	3,00	763.241,27	871.506,28	3,12	41,16
De ≥ 2 Años	149	2.413.789,22	850.585,65	0,00	3.264.374,87	90,54	9.000.066,93	12.264.441,80	43,91	55,32
Subtotal	365	2.710.773,81	894.649,89	0,00	3.605.423,70	100,00	24.324.929,52	27.930.353,22	100,00	46,95
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	9	312.397,65	2.637,26	0,00	315.034,91	10,01	0,00	315.034,91	10,01	20,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	227.354,24	2.792,31	0,00	230.146,55	7,31	0,00	230.146,55	7,31	18,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	143.116,09	3.671,79	0,00	146.787,88	4,66	0,00	146.787,88	4,66	32,64
De ≥ 2 Años	58	2.299.736,13	156.665,49	0,00	2.456.401,62	78,02	0,00	2.456.401,62	78,02	28,29
Subtotal	78	2.982.604,11	165.766,85	0,00	3.148.370,96	100,00	0,00	3.148.370,96	100,00	26,49
Total	443	5.693.377,92	1.060.416,74	0,00	6.753.794,66		24.324.929,52	31.078.724,18		43,54