

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 margen 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	% TACP Mensual								
			Años	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	4,18	3,89	3,68	3,41	3,24	3,07	2,91	2,76
	Amort. final	Años	Fecha	29/12/2021	12/09/2021	27/06/2021	24/03/2021	17/01/2021	17/11/2020	20/09/2020	28/07/2020
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	05/06/2022	20/02/2022	17/11/2021	23/08/2021	08/06/2021	28/03/2021	23/01/2021	26/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
	Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	12,02	11,57	11,13	10,70	10,27	9,86	9,47	9,09
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,02	11,57	11,13	10,70	10,27	9,86	9,47	9,09
	Amort. final	Años	Fecha	29/10/2029	19/05/2029	09/12/2028	03/07/2028	31/01/2028	03/09/2027	11/04/2027	24/11/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	08/09/2032	29/05/2032	04/02/2032	06/10/2031	29/05/2031	13/01/2031	27/08/2030	05/04/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,88	14,60	14,29	13,96	13,60	13,23	12,85	12,45
	Amort. final	Años	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
	Amort. final	Años	Fecha	24/07/2024	24/01/2024	24/10/2023	24/04/2023	25/01/2023	25/10/2022	24/07/2022	24/04/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
	Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	Fecha	16,17	16,06	15,94	15,80	15,63	15,45	15,25	15,04
	Amort. final	Años	Fecha	22/12/2033	12/11/2033	28/09/2033	07/08/2033	09/06/2033	04/04/2033	21/01/2033	04/11/2032

* 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	35.431.723,57	-0,329%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	475.779,68		
Ints. cobrados pes de ingreso	17.584,61		
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: 31/12/2017
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	5.964	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	350.074.775,65	1.650.061.193,12
Medio	58.697,98	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	418.385,18	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,78%	3,26%
Mínimo	0,15%	2,36%
Máximo	2,37%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	311
Mínimo	15/01/2018	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	7,02	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,56	15,79	0,33	15,91
20,01 - 30%	11,75	25,61	1,05	25,78
30,01 - 40%	16,08	35,19	2,57	35,83
40,01 - 50%	22,70	45,34	5,02	45,40
50,01 - 60%	27,68	53,86	8,23	55,36
60,01 - 70%	15,88	63,01	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		44,69		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		67,08		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,39%	0,32%	0,30%	0,62%
Tasa anual equivalente	4,66%	4,60%	3,79%	3,51%	7,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,14%	7,66%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,96%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,93%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,54%
Cataluña	12,66%	12,92%
Comunidad Valenciana	35,89%	38,03%
Extremadura	0,32%	0,32%
Galicia	1,96%	1,60%
Islas Baleares	4,44%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	15,83%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,85%	3,46%
Navarra	1,07%	1,38%
País Vasco	1,35%	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	112	38.335,41	4.431,24	0,00	42.766,65	1,20	7.818.045,85	7.860.812,50	30,47	39,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	12.738,31	1.380,09	0,00	14.118,40	0,40	1.300.106,44	1.314.224,84	5,09	41,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	17.091,59	2.226,68	0,00	19.318,27	0,54	1.169.569,61	1.188.887,88	4,61	42,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	22.630,69	2.914,51	0,00	25.545,20	0,72	769.650,44	795.195,64	3,08	40,73
De > 6 a < 12 Meses	21	70.812,56	9.050,02	0,00	79.862,58	2,25	1.353.221,52	1.433.084,10	5,56	45,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	32.242,35	5.887,83	0,00	38.130,18	1,07	398.683,85	436.814,03	1,69	46,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	42.817,57	8.312,49	0,00	51.130,06	1,44	396.215,95	447.346,01	1,73	46,45
De ≥ 2 Años	146	2.433.028,72	845.273,92	0,00	3.278.302,64	92,37	9.042.327,70	12.320.630,34	47,76	54,30
Subtotal	341	2.669.697,20	879.476,78	0,00	3.549.173,98	100,00	22.247.821,36	25.796.995,34	100,00	46,51
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	9	312.397,65	2.894,46	0,00	315.292,11	10,01	0,00	315.292,11	10,01	20,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	65.249,97	894,53	0,00	66.134,50	2,10	0,00	66.134,50	2,10	13,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	305.220,36	5.849,93	0,00	311.070,29	9,87	0,00	311.070,29	9,87	25,72
De ≥ 2 Años	58	2.299.736,13	158.449,94	0,00	2.458.186,07	78,02	0,00	2.458.186,07	78,02	28,31
Subtotal	78	2.982.604,11	168.078,86	0,00	3.150.682,97	100,00	0,00	3.150.682,97	100,00	26,51
Total	419	5.652.301,31	1.047.555,64	0,00	6.699.856,95		22.247.821,36	28.947.678,31		42,98