

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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)

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	22.422,39 350.170.464,63 22,42%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0570% 25/01/2016 3,230693 Bruto 2,600708 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2016 "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	0,1770% 25/01/2016 44,741667 Bruto 36,017042 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Aa3sf	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	0,3970% 25/01/2016 100,352778 Bruto 80,783986 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa2sf	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	1,6970% 25/01/2016 428,963889 Bruto 345,315931 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Ba3sf	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	3,4470% 25/01/2016 813,429723 Bruto 654,810927 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2016 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		466.570.467,12	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	Amortización	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	5,10	4,71	4,39	4,10	3,87	3,63	3,44	3,22
		Amort. final	Fecha	30/11/2020	11/07/2020	16/03/2020	01/12/2019	08/09/2019	10/06/2019	02/04/2019	15/01/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,50	8,00	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50
		Amort. final	Fecha	25/01/2025	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,22	4,87	4,57	4,29	4,04	3,81	3,61
		Amort. final	Fecha	30/05/2021	10/01/2021	07/09/2020	18/05/2020	07/02/2020	07/11/2019	17/08/2019	03/06/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	9,26	8,75
		Amort. final	Fecha	25/04/2028	25/10/2027	25/01/2027	25/07/2026	25/01/2026	25/07/2025	25/01/2025	25/07/2024
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,50	8,00	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50
		Amort. final	Fecha	25/01/2025	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,28	13,76	13,23	12,71	12,19	11,69	11,20	10,73
		Amort. final	Fecha	02/02/2030	27/07/2029	15/01/2029	07/07/2028	01/01/2028	01/07/2027	03/01/2027	15/07/2026
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,01	15,51	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26
		Amort. final	Fecha	25/04/2032	25/10/2031	25/04/2031	25/01/2031	25/07/2030	25/01/2030	25/07/2029	25/01/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,50	8,00	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50
		Amort. final	Fecha	25/01/2025	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,02	16,71	16,37	15,99	15,58	15,14	14,68	14,22
		Amort. final	Fecha	27/10/2032	07/07/2032	04/03/2032	16/10/2031	20/05/2031	11/12/2030	26/06/2030	09/01/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,26	16,76	16,26	15,76	15,51
		Amort. final	Fecha	25/04/2033	25/04/2033	25/01/2033	25/07/2032	25/04/2032	25/01/2032	25/07/2031	25/04/2031
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,50	8,00	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50
		Amort. final	Fecha	25/01/2025	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,50	8,00	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50
		Amort. final	Fecha	25/01/2025	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,23	18,11	17,97	17,81	17,63	17,42	17,19	16,93
		Amort. final	Fecha	12/01/2034	29/11/2033	10/10/2033	14/08/2033	07/06/2033	23/03/2033	28/12/2032	24/09/2032
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
		Amort. final	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
		Amort. final	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	75,05%	350.170.464,63	25,49%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	12,90%	60.200.000,00	11,76%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	3,19%	14.900.000,00	8,36%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,83%	13.200.000,00	5,35%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	6,02%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		466.570.467,12			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	5,35%	23.465.375,96		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.283.938,90	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	245.910,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.117,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.661	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	445.331.671,04	1.650.061.193,12	
Medio	66.856,58	113.429,66	
Mínimo	0,00	1,24	
Máximo	468.277,76	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,11%	3,26%	
Mínimo	0,46%	2,36%	
Máximo	2,67%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	192	311	
Mínimo	01/12/2015	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%	99,94%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,72	7,06	0,02	6,60
10,01 - 20%	3,49	15,84	0,33	15,91
20,01 - 30%	7,94	25,46	1,05	25,78
30,01 - 40%	13,25	35,53	2,57	35,83
40,01 - 50%	17,33	45,33	5,02	45,40
50,01 - 60%	28,57	55,30	8,23	55,35
60,01 - 70%	19,38	64,89	14,33	65,97
70,01 - 80%	9,31	71,40	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		50,22		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		74,86		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,43%	0,48%	0,44%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,24%	5,09%	5,56%	5,15%	7,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,00%	7,66%
Aragón	1,28%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,85%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,05%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,48%	2,54%
Cataluña	12,43%	12,92%
Comunidad Valenciana	38,35%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,97%	1,60%
Islas Baleares	4,58%	4,69%
La Rioja	0,62%	0,59%
Madrid	15,53%	13,74%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,91%	3,46%
Navarra	1,20%	1,38%
País Vasco	1,25%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	220	58.987,37	12.279,43	0,00	71.266,80	1,85	16.856.719,94	16.927.986,74	37,06	45,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	27.138,97	5.755,59	0,00	32.894,56	0,85	3.456.722,55	3.489.617,11	7,64	45,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	24.400,57	5.818,60	0,00	30.219,17	0,78	2.124.425,64	2.154.644,81	4,72	47,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	41.141,60	8.912,49	0,00	50.054,09	1,30	1.878.687,66	1.928.741,75	4,22	53,17
De > 6 a ≤ 12 Meses	36	103.232,44	27.938,03	0,00	131.170,47	3,41	2.359.460,04	2.490.630,51	5,45	51,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	205.188,87	53.977,67	0,00	259.166,54	6,73	2.633.396,61	2.892.563,15	6,33	54,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	256.542,44	76.001,18	0,00	332.543,62	8,64	2.771.217,22	3.103.760,84	6,79	58,33
De ≥ 2 Años	159	1.878.433,86	1.064.215,97	0,00	2.942.649,83	76,43	9.750.174,04	12.692.823,87	27,79	56,37
Subtotal	582	2.595.066,12	1.254.898,96	0,00	3.849.965,08	100,00	41.830.803,70	45.680.768,78	100,00	50,09
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	132.864,78	211,88	0,00	133.076,66	2,81	0,00	133.076,66	2,81	15,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	148.031,05	689,93	0,00	148.720,98	3,14	0,00	148.720,98	3,14	13,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	34.114,83	185,39	0,00	34.300,22	0,72	0,00	34.300,22	0,72	28,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	146.881,95	1.139,22	0,00	148.021,17	3,12	0,00	148.021,17	3,12	13,56
De > 6 a ≤ 12 Meses	24	641.346,56	8.348,95	0,00	649.695,51	13,71	0,00	649.695,51	13,71	17,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	872.196,84	20.157,24	0,00	892.354,08	18,83	0,00	892.354,08	18,83	24,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	421.892,85	13.690,89	0,00	435.583,74	9,19	0,00	435.583,74	9,19	19,26
De ≥ 2 Años	59	2.137.442,19	160.224,93	0,00	2.297.667,12	48,48	0,00	2.297.667,12	48,48	24,94
Subtotal	147	4.534.771,05	204.648,43	0,00	4.739.419,48	100,00	0,00	4.739.419,48	100,00	21,56
Total	729	7.129.837,17	1.459.547,39	0,00	8.589.384,56		41.830.803,70	50.420.188,26		44,55