

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

Depositorio 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	20.680,88 322.973.302,96 20,88%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aaa	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% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,2010% 26/07/2016 51,366667 Bruto 41,607000 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	1,5010% 26/07/2016 383,588889 Bruto 310,707000 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	3,2510% 26/07/2016 775,607784 Bruto 628,242305 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2016 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2	
Total		439.373.305,45		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	% 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	5,00	4,65	4,33	4,04	3,77	3,56	3,38	3,15
		Amort. final	Fecha	24/04/2021	18/12/2020	23/08/2020	08/05/2020	29/01/2020	16/11/2019	09/09/2019	19/06/2019
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,35	4,98	4,65	4,36	4,09	3,85	3,64	3,44
		Amort. final	Fecha	28/08/2021	16/04/2021	17/12/2020	31/08/2020	26/05/2020	29/02/2020	11/12/2019	01/10/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25
		Amort. final	Fecha	25/01/2028	25/07/2027	25/01/2027	25/07/2026	25/01/2026	25/07/2025	25/01/2025	25/07/2024
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,68	13,17	12,66	12,15	11,65	11,17	10,70	10,25
		Amort. final	Fecha	26/12/2029	22/06/2029	18/12/2028	16/06/2028	17/12/2027	23/06/2027	03/01/2027	22/07/2026
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,26	12,76
		Amort. final	Fecha	25/01/2032	25/10/2031	25/04/2031	25/10/2030	25/04/2030	25/10/2029	25/07/2029	25/01/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,47	16,16	15,81	15,44	15,04	14,62	14,17	13,72
		Amort. final	Fecha	08/10/2032	17/06/2032	13/02/2032	01/10/2031	08/05/2031	02/12/2030	23/06/2030	11/01/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,76	16,51	16,26	16,01	15,76	15,26	15,01
		Amort. final	Fecha	25/04/2033	25/01/2033	25/10/2032	25/07/2032	25/04/2032	25/01/2032	25/07/2031	25/04/2031
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/10/2022	25/07/2022	25/04/2022	25/10/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,71	17,59	17,45	17,29	17,11	16,91	16,68	16,43
		Amort. final	Fecha	03/01/2034	22/11/2033	03/10/2033	06/08/2033	31/05/2033	18/03/2033	25/12/2032	24/09/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
		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 D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
		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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
		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	73,51%	322.973.302,96	27,44%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	13,70%	60.200.000,00	12,80%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	3,39%	14.900.000,00	9,18%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	3,00%	13.200.000,00	5,97%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	6,40%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		439.373.305,45			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	5,97%	24.550.840,25		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.413.341,72	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	519.673,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.705,30		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europa 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	6.442	14.547	
Principal			
Pendiente vencimiento	421.893.340,81	1.650.061.193,12	
Medio	65.491,05	113.429,66	
Mínimo	0,00	1,24	
Máximo	458.557,06	768.383,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,02%	3,26%	
Mínimo	0,34%	2,36%	
Máximo	2,67%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	188	311	
Mínimo	05/05/2016	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%	0,80	7,09	0,02	6,60
10,01 - 20%	3,99	16,00	0,33	15,91
20,01 - 30%	8,22	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	14,51	35,44	2,57	35,83
40,01 - 50%	18,41	45,65	5,02	45,40
50,01 - 60%	28,25	55,21	8,23	55,35
60,01 - 70%	21,62	65,46	14,33	65,97
70,01 - 80%	4,21	70,79	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	49,07		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	73,48		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,46%	0,48%	0,46%	0,67%
Tasa anual equivalente	5,29%	5,39%	5,65%	5,39%	7,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,05%	7,66%
Aragón	1,26%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,78%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,98%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,48%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,46%	38,02%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,60%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	15,59%	13,74%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,87%	3,46%
Navarra	1,15%	1,38%
Pais Vasco	1,28%	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	185	45.672,51	9.056,50	0,00	54.729,01	1,52	13.535.069,68	13.589.798,69	35,12	44,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	28.496,74	5.276,41	0,00	33.773,15	0,94	3.441.926,64	3.475.699,79	8,98	47,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	15.606,67	2.816,60	0,00	18.423,27	0,51	1.050.693,81	1.069.117,08	2,76	39,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	39.497,96	7.992,75	0,00	47.490,71	1,32	1.582.412,96	1.629.903,67	4,21	46,26
De > 6 a < 12 Meses	30	88.006,19	20.005,72	0,00	108.011,91	3,00	2.074.923,01	2.182.934,92	5,64	52,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	113.832,63	27.758,12	0,00	141.590,75	3,94	1.464.237,28	1.605.828,03	4,15	51,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	195.382,59	60.079,74	0,00	255.462,33	7,10	2.117.374,63	2.372.836,96	6,13	57,54
De ≥ 2 Años	151	2.014.236,69	922.526,08	0,00	2.936.762,77	81,66	9.831.035,06	12.767.797,83	33,00	57,31
Subtotal	497	2.540.731,98	1.055.511,92	0,00	3.596.243,90	100,00	35.097.673,07	38.693.916,97	100,00	49,77
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	76.755,48	182,17	0,00	76.937,65	2,23	0,00	76.937,65	2,23	14,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	52.031,34	139,42	0,00	52.170,76	1,51	0,00	52.170,76	1,51	14,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	89.611,44	362,25	0,00	89.973,69	2,61	0,00	89.973,69	2,61	26,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	112.348,30	587,01	0,00	112.935,31	3,28	0,00	112.935,31	3,28	14,84
De > 6 a < 12 Meses	6	146.021,26	1.821,05	0,00	147.842,31	4,29	0,00	147.842,31	4,29	11,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	478.091,60	9.858,51	0,00	487.950,11	14,15	0,00	487.950,11	14,15	25,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	640.155,06	18.822,95	0,00	658.978,01	19,12	0,00	658.978,01	19,12	30,49
De ≥ 2 Años	45	1.691.590,00	128.946,30	0,00	1.820.536,30	52,81	0,00	1.820.536,30	52,81	26,25
Subtotal	94	3.286.604,48	160.719,66	0,00	3.447.324,14	100,00	0,00	3.447.324,14	100,00	24,21
Total	591	5.827.336,46	1.216.231,58	0,00	7.043.568,04		35.097.673,07	42.141.241,11		45,82