

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	19.390,87 302.827.216,79 19,39%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2017 "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% 25/01/2017 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	0,1380% 25/01/2017 35,266667 Bruto 28,566000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf A3sf	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	1,4380% 25/01/2017 367,488889 Bruto 297,666000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Ba2sf	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	3,1880% 25/01/2017 760,577550 Bruto 616,067815 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		419.227.219,28	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								
				0,17	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	4,75	4,42	4,11	3,83	3,62	3,37	3,19	3,03	
			Fecha	24/07/2021	25/03/2021	03/12/2020	21/08/2020	06/06/2020	07/03/2020	03/01/2020	03/11/2019	
			Amort. final	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	4,76	4,45	4,17	3,92	3,69	3,30	3,30	3,30
				Fecha	30/11/2021	27/07/2021	05/04/2021	25/12/2020	24/09/2020	04/07/2020	20/04/2020	12/02/2020
				Amort. final	Años	11,26	10,75	10,26	9,75	9,26	8,75	8,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
			Fecha	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
			Amort. final	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,12	12,63	12,14	11,66	11,18	10,72	10,28	9,85	
				Fecha	06/12/2029	09/06/2029	13/12/2028	19/06/2028	28/12/2027	13/07/2027	01/02/2027	28/08/2026
				Amort. final	Años	15,26	15,01	14,51	14,01	13,76	13,26	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
			Fecha	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
			Amort. final	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,93	15,63	15,30	14,94	14,56	14,14	13,71	13,29	
				Fecha	27/09/2032	09/06/2032	08/02/2032	30/09/2031	12/05/2031	12/12/2030	08/07/2030	04/02/2030
				Amort. final	Años	16,51	16,26	16,01	15,76	15,51	15,26	14,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
			Fecha	25/10/2024	24/04/2024	24/10/2023	24/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
			Amort. final	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,19	17,08	16,94	16,79	16,61	16,42	16,20	15,95	
				Fecha	29/12/2033	18/11/2033	30/09/2033	05/08/2033	01/06/2033	21/03/2033	01/01/2033	04/10/2032
				Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
			Fecha	25/10/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022	
			Amort. final	Años	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
				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
				Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76

* 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	72,23%	302.827.216,79	29,23%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	14,36%	60.200.000,00	13,84%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	3,55%	14.900.000,00	10,03%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	3,15%	13.200.000,00	6,65%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	6,70%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00
Emisión de Bonos		419.227.219,28			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	6,65%	26.025.493,36	1,70%		28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.907.264,15	-0,312%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	147.437,98		
Ints. cobrados pes de ingreso	17.042,12		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

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	6.275	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	400.894.633,28	1.650.061.193,12
Medio	63.887,59	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	446.622,69	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,91%	3,26%
Mínimo	0,27%	2,36%
Máximo	2,49%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	182	311
Mínimo	05/11/2016	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%	99,95%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,86	7,07	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,32	15,73	0,33	15,91
20,01 - 30%	8,96	25,62	1,05	25,78
30,01 - 40%	14,48	35,08	2,57	35,83
40,01 - 50%	20,06	45,39	5,02	45,40
50,01 - 60%	29,04	54,92	8,23	55,36
60,01 - 70%	21,90	65,47	14,33	65,97
70,01 - 80%	0,38	70,59	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	47,77		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	71,79		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,18%	0,26%	0,37%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,28%	2,18%	3,03%	4,34%	7,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,06%	7,66%
Aragón	1,28%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,86%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,00%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,54%
Cataluña	12,44%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,23%	38,03%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,93%	1,60%
Islas Baleares	4,60%	4,69%
La Rioja	0,59%	0,59%
Madrid	15,79%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,84%	3,46%
Navarra	1,10%	1,38%
País Vasco	1,30%	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	170	43.717,48	7.027,35	0,00	50.744,83	1,43	11.818.954,08	11.869.698,91	34,43	42,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	27.458,34	4.596,50	0,00	32.054,84	0,90	3.176.602,62	3.208.657,46	9,31	48,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	15.667,38	2.222,56	0,00	17.889,94	0,50	1.068.080,38	1.085.970,32	3,15	44,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	13.789,48	2.093,10	0,00	15.882,58	0,45	494.728,07	510.610,65	1,48	40,73
De > 6 a < 12 Meses	23	68.844,81	14.411,56	0,00	83.256,37	2,35	1.557.514,68	1.640.771,05	4,76	45,60
De > 12 a < 18 Meses	26	135.257,58	28.254,39	0,00	163.511,97	4,61	1.819.874,95	1.983.386,92	5,75	54,22
De > 18 a < 24 Meses	16	115.156,75	26.178,57	0,00	141.335,32	3,99	1.011.430,20	1.152.765,52	3,34	49,65
De ≥ 2 Años	149	2.122.827,54	916.738,20	0,00	3.039.565,74	85,76	9.982.511,00	13.022.076,74	37,77	57,54
Subtotal	458	2.542.719,36	1.001.522,23	0,00	3.544.241,59	100,00	30.929.695,98	34.473.937,57	100,00	48,71
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	9.676,90	35,31	0,00	9.712,21	0,34	0,00	9.712,21	0,34	4,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	54.065,63	160,29	0,00	54.225,92	1,89	0,00	54.225,92	1,89	16,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	203.514,56	962,71	0,00	204.477,27	7,14	0,00	204.477,27	7,14	19,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	163.296,33	1.933,43	0,00	165.229,76	5,77	0,00	165.229,76	5,77	18,94
De > 6 a < 12 Meses	5	142.503,69	2.702,71	0,00	145.206,40	5,07	0,00	145.206,40	5,07	14,43
De > 12 a < 18 Meses	9	428.875,20	11.394,13	0,00	440.269,33	15,37	0,00	440.269,33	15,37	33,26
De > 18 a < 24 Meses	44	1.723.006,96	121.524,75	0,00	1.844.531,71	64,41	0,00	1.844.531,71	64,41	29,81
Subtotal	73	2.724.939,27	138.713,33	0,00	2.863.652,60	100,00	0,00	2.863.652,60	100,00	26,18
Total	531	5.267.658,63	1.140.235,56	0,00	6.407.894,19		30.929.695,98	37.337.590,17		45,69