

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	18.725,42 292.434.884,14 18,73%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2017 "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% 25/04/2017 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	0,1230% 25/04/2017 30,750000 Bruto 24,907500 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	1,4230% 25/04/2017 355,750000 Bruto 268,157500 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	3,1730% 25/04/2017 740,542424 Bruto 599,839363 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2017 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		408.834.886,63	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								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,57	4,31	4,00	3,72	3,52	3,27	3,10	2,94
			Fecha	20/08/2021	15/05/2021	25/10/2021	15/10/2020	02/08/2020	04/05/2020	02/03/2020	03/01/2020
			Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,99	4,66	4,36	4,09	3,84	3,62	3,24	3,24
			Fecha	20/01/2022	20/09/2021	03/06/2021	24/02/2021	27/11/2020	07/09/2020	27/06/2020	22/04/2020
			Amort. final	Años	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
			Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,85	12,37	11,89	11,42	10,95	10,50	10,07	9,65
			Fecha	29/11/2029	06/06/2029	13/12/2028	23/06/2028	06/01/2028	26/07/2027	18/02/2027	17/09/2026
			Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	13,76	13,50	13,01	12,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
			Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,67	15,38	15,05	14,70	14,32	13,91	13,49	13,08
			Fecha	23/09/2032	07/06/2032	08/02/2032	02/10/2031	17/05/2031	20/12/2030	19/07/2030	19/02/2030
			Amort. final	Años	16,26	16,01	15,76	15,51	15,26	15,01	14,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
			Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,93	16,82	16,69	16,54	16,37	16,17	15,96	15,72
			Fecha	28/12/2033	17/11/2033	30/09/2033	06/08/2033	03/06/2033	25/03/2033	07/01/2033	11/10/2032
			Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	25/07/2024	25/04/2024	25/10/2023	25/04/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/04/2022	25/01/2022
			Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
			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	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51

* 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	71,53%	292.434.884,14	30,28%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	14,72%	60.200.000,00	14,47%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	3,64%	14.900.000,00	10,56%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	3,23%	13.200.000,00	7,09%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	6,87%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		408.834.886,63			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	7,09%	26.992.064,14		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.780.511,96	-0,327%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	198.101,97		
Ints. cobrados pes de ingreso	20.176,65		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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

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	6.204	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	389.751.576,73	1.650.061.193,12
Medio	62.822,63	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	440.637,78	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	0,88%	3,26%
Mínimo	0,27%	2,36%
Máximo	2,49%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	180	311
Mínimo	05/02/2017	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%	0,95	7,11	0,03	6,60
10,01 - 20%	4,36	15,67	0,33	15,91
20,01 - 30%	9,41	25,58	1,05	25,78
30,01 - 40%	14,71	34,98	2,57	35,83
40,01 - 50%	20,67	45,30	5,02	45,40
50,01 - 60%	29,31	54,73	8,23	55,36
60,01 - 70%	20,44	65,10	14,33	65,97
70,01 - 80%	0,15	70,34	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	47,12		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	70,93		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,31%	0,26%	0,32%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,83%	3,70%	3,02%	3,82%	7,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,05%	7,66%
Aragón	1,29%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,85%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,99%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,54%
Cataluña	12,47%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,12%	38,03%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,62%	4,69%
La Rioja	0,60%	0,59%
Madrid	15,87%	13,74%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	3,85%	3,46%
Navarra	1,06%	1,38%
País Vasco	1,31%	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	136	34.905,31	5.371,07	0,00	40.276,38	1,15	9.918.435,75	9.958.712,13	32,20	45,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	26.761,95	3.544,15	0,00	30.306,10	0,86	2.734.784,04	2.765.090,14	8,94	41,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	9.378,52	1.088,81	0,00	10.467,33	0,30	446.936,09	457.403,42	1,48	39,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	28.025,56	4.160,08	0,00	32.185,64	0,92	1.163.121,14	1.195.306,78	3,86	49,68
De > 6 a < 12 Meses	20	52.586,75	11.155,43	0,00	63.742,18	1,82	1.202.494,73	1.266.236,91	4,09	49,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	134.749,31	24.974,59	0,00	159.723,90	4,56	1.661.443,22	1.821.167,12	5,89	49,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	93.864,84	21.948,03	0,00	115.812,87	3,31	932.029,86	1.047.842,73	3,39	43,99
De ≥ 2 Años	143	2.156.818,58	894.396,54	0,00	3.051.215,12	87,08	9.364.062,52	12.415.277,64	40,14	57,25
Subtotal	400	2.537.090,82	966.638,70	0,00	3.503.729,52	100,00	27.423.307,35	30.927.036,87	100,00	49,35
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	61.938,26	75,73	0,00	62.013,99	2,16	0,00	62.013,99	2,16	12,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	54.736,11	309,18	0,00	55.045,29	1,91	0,00	55.045,29	1,91	14,18
De > 6 a < 12 Meses	7	257.240,95	2.321,62	0,00	259.562,57	9,02	0,00	259.562,57	9,02	21,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	191.137,36	3.444,14	0,00	194.581,50	6,76	0,00	194.581,50	6,76	14,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	229.221,78	5.341,29	0,00	234.563,07	8,15	0,00	234.563,07	8,15	34,30
De ≥ 2 Años	49	1.937.870,26	133.640,33	0,00	2.071.510,59	72,00	0,00	2.071.510,59	72,00	30,08
Subtotal	74	2.732.144,72	145.132,29	0,00	2.877.277,01	100,00	0,00	2.877.277,01	100,00	26,11
Total	474	5.269.235,54	1.111.770,99	0,00	6.381.006,53		27.423.307,35	33.804.313,88		45,88