

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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

SCH

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 | 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 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 | 1,4230% 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 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 | 3,1730% 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 | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | Años | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 | 0,78 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 4,53 | 4,22 | 3,99 | 3,72 | 3,52 | 3,34 | 3,12 | 2,96 | |
| | | Fecha | 05/08/2021 | 13/04/2021 | 18/01/2021 | 12/10/2020 | 02/08/2020 | 28/05/2020 | 07/03/2020 | 10/01/2020 | |
| | | Amort. final | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 4,92 | 4,60 | 4,31 | 4,05 | 3,82 | 3,61 | 3,25 | 3,25 | |
| | | Fecha | 24/12/2021 | 30/08/2021 | 18/05/2021 | 13/02/2021 | 20/11/2020 | 05/09/2020 | 27/06/2020 | 25/04/2020 | |
| | | Amort. final | Años | 10,75 | 10,25 | 9,75 | 9,25 | 9,01 | 8,50 | 8,01 | 7,75 |
| | Serie B | Con amortización opcional * | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 |
| | | | Fecha | 25/07/2024 | 25/01/2024 | 25/10/2023 | 25/04/2023 | 25/01/2023 | 25/10/2022 | 25/04/2022 | 25/01/2022 |
| | | | Amort. final | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 |
| | | Sin amortización opcional * | Años | 12,74 | 12,26 | 11,78 | 11,31 | 10,86 | 10,41 | 9,98 | 9,58 |
| | | | Fecha | 17/10/2029 | 25/04/2029 | 03/11/2028 | 16/05/2028 | 01/12/2027 | 22/06/2027 | 17/01/2027 | 20/08/2026 |
| | | | Amort. final | Años | 15,01 | 14,50 | 14,25 | 13,76 | 13,25 | 12,76 | 12,50 |
| Serie C | | Con amortización opcional * | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 |
| | | | Fecha | 25/07/2024 | 25/01/2024 | 25/10/2023 | 25/04/2023 | 25/01/2023 | 25/10/2022 | 25/04/2022 | 25/01/2022 |
| | | | Amort. final | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 |
| | | Sin amortización opcional * | Años | 15,62 | 15,32 | 14,99 | 14,63 | 14,25 | 13,85 | 13,43 | 13,02 |
| | | | Fecha | 03/09/2032 | 17/05/2032 | 17/01/2032 | 08/09/2031 | 22/04/2031 | 26/11/2030 | 28/06/2030 | 28/01/2030 |
| | | | Amort. final | Años | 16,26 | 16,01 | 15,76 | 15,51 | 15,26 | 15,01 | 14,50 |
| | Serie D | Con amortización opcional * | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 |
| | | | Fecha | 24/07/2024 | 24/01/2024 | 25/10/2023 | 24/04/2023 | 25/01/2023 | 25/10/2022 | 25/04/2022 | 25/01/2022 |
| | | | Amort. final | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 |
| | | Sin amortización opcional * | Años | 16,91 | 16,80 | 16,66 | 16,51 | 16,34 | 16,15 | 15,93 | 15,69 |
| | | | Fecha | 20/12/2033 | 08/11/2033 | 20/09/2033 | 26/07/2033 | 24/05/2033 | 14/03/2033 | 26/12/2032 | 30/09/2032 |
| | | | Amort. final | Años | 17,51 | 17,51 | 17,51 | 17,51 | 17,51 | 17,51 | 17,51 |
| Serie E | | Con amortización opcional * | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 |
| | | | Fecha | 25/07/2024 | 25/01/2024 | 25/10/2023 | 25/04/2023 | 25/01/2023 | 25/10/2022 | 25/04/2022 | 25/01/2022 |
| | | | Amort. final | Años | 7,50 | 7,00 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,75 | 5,25 |
| | | Sin amortización opcional * | 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 | 35.594.661,69 | -0,327% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 200.468,70 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 13.746,37 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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 | 6.158 | 14.547 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 382.421.225,13 | 1.650.061.193,12 |
| Medio | 62.101,53 | 113.429,66 |
| Mínimo | 0,00 | 1,24 |
| Máximo | 436.641,24 | 768.383,59 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 0,87% | 3,26% |
| Mínimo | 0,27% | 2,36% |
| Máximo | 2,49% | 5,00% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 178 | 311 |
| Mínimo | 02/04/2017 | 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% | 1,02 | 7,13 | 0,03 | 6,60 |
| 10,01 - 20% | 4,38 | 15,63 | 0,33 | 15,91 |
| 20,01 - 30% | 9,71 | 25,55 | 1,05 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 15,10 | 34,96 | 2,57 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 20,94 | 45,26 | 5,02 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 29,26 | 54,57 | 8,23 | 55,36 |
| 60,01 - 70% | 19,56 | 64,80 | 14,33 | 65,97 |
| 70,01 - 80% | 0,04 | 70,35 | 31,56 | 76,34 |
| 80,01 - 90% | | | 15,49 | 84,81 |
| 90,01 - 100% | | | 21,40 | 95,98 |
| Medio ponderado | | 46,66 | | 75,31 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,00 |
| Máximo | | 70,35 | | 100,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,30% | 0,30% | 0,32% | 0,30% | 0,64% |
| Tasa anual equivalente | 3,51% | 3,55% | 3,73% | 3,56% | 7,43% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,08% | 7,66% |
| Aragón | 1,30% | 1,72% |
| Asturias | 0,09% | 0,12% |
| Canarias | 8,85% | 7,40% |
| Cantabria | 0,03% | 0,03% |
| Castilla y León | 1,98% | 2,48% |
| Castilla-La Mancha | 2,50% | 2,54% |
| Cataluña | 12,59% | 12,92% |
| Comunidad Valenciana | 36,02% | 38,03% |
| Extremadura | 0,34% | 0,32% |
| Galicia | 1,91% | 1,60% |
| Islas Baleares | 4,63% | 4,69% |
| La Rioja | 0,59% | 0,59% |
| Madrid | 15,89% | 13,74% |
| Mejilla | 0,02% | 0,01% |
| Murcia | 3,83% | 3,46% |
| Navarra | 1,06% | 1,38% |
| País Vasco | 1,32% | 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 | 135 | 34.081,95 | 5.303,63 | 0,00 | 39.385,58 | 1,12 | 8.913.616,28 | 8.953.001,86 | 30,21 | 42,48 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 29 | 20.079,11 | 2.727,86 | 0,00 | 22.806,97 | 0,65 | 2.255.636,59 | 2.278.443,56 | 7,69 | 43,23 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 18 | 16.684,25 | 2.302,04 | 0,00 | 18.986,29 | 0,54 | 1.066.862,03 | 1.085.848,32 | 3,66 | 37,99 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 19 | 34.800,04 | 5.149,79 | 0,00 | 39.949,83 | 1,14 | 1.386.339,64 | 1.426.289,47 | 4,81 | 47,74 |
| De > 6 a < 12 Meses | 16 | 39.821,22 | 6.968,98 | 0,00 | 46.790,20 | 1,33 | 835.773,39 | 882.563,59 | 2,98 | 44,10 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 18 | 96.577,92 | 19.024,77 | 0,00 | 115.602,69 | 3,30 | 1.300.361,36 | 1.415.964,05 | 4,78 | 46,25 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 22 | 152.938,45 | 29.977,64 | 0,00 | 182.916,09 | 5,22 | 1.395.166,55 | 1.578.082,64 | 5,33 | 48,60 |
| De ≥ 2 Años | 140 | 2.166.517,63 | 873.800,66 | 0,00 | 3.040.318,29 | 86,70 | 8.973.059,54 | 12.013.377,83 | 40,54 | 56,70 |
| Subtotal | 397 | 2.561.500,57 | 945.255,37 | 0,00 | 3.506.755,94 | 100,00 | 26.126.815,38 | 29.633.571,32 | 100,00 | 48,04 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 2 | 19.847,62 | 38,44 | 0,00 | 19.886,06 | 0,68 | 0,00 | 19.886,06 | 0,68 | 10,11 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 3 | 78.031,61 | 163,32 | 0,00 | 78.194,93 | 2,66 | 0,00 | 78.194,93 | 2,66 | 16,17 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 2 | 26.232,11 | 129,47 | 0,00 | 26.361,58 | 0,90 | 0,00 | 26.361,58 | 0,90 | 13,31 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 1 | 670,48 | 39,33 | 0,00 | 709,81 | 0,02 | 0,00 | 709,81 | 0,02 | 1,03 |
| De > 6 a < 12 Meses | 8 | 244.476,31 | 1.919,94 | 0,00 | 246.396,25 | 8,38 | 0,00 | 246.396,25 | 8,38 | 17,40 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 6 | 222.190,24 | 4.188,69 | 0,00 | 226.378,93 | 7,70 | 0,00 | 226.378,93 | 7,70 | 19,89 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 3 | 71.963,86 | 1.859,74 | 0,00 | 73.823,60 | 2,51 | 0,00 | 73.823,60 | 2,51 | 13,13 |
| De ≥ 2 Años | 51 | 2.130.905,57 | 137.685,75 | 0,00 | 2.268.591,32 | 77,15 | 0,00 | 2.268.591,32 | 77,15 | 31,55 |
| Subtotal | 76 | 2.794.317,80 | 146.024,68 | 0,00 | 2.940.342,48 | 100,00 | 0,00 | 2.940.342,48 | 100,00 | 26,13 |
| Total | 473 | 5.355.818,37 | 1.091.280,05 | 0,00 | 6.447.098,42 | | 26.126.815,38 | 32.573.913,80 | | 44,66 |