

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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

Agente Pago Bonos: BNP Paribas

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 | 21.527,45 336.194.186,65 21,53% | 100.000,00 1.561.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 25/04/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 25/04/2016 "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 | 0,0840% 25/04/2016 21,233333 Bruto 17,199000 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 | 0,3040% 25/04/2016 76,844444 Bruto 62,244000 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 | 1,6040% 25/04/2016 405,455556 Bruto 328,419000 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBsf Ba3sf | BB+ Baa2 | |
| 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 | 3,3540% 25/04/2016 791,483403 Bruto 641,101556 Neto | 25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 25/04/2016 Por reducción Fondo Reserva | n.c. Casf | n.c. Caa2 | |
| Total | | 452.594.189,14 | 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 | 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 * | Años | Fecha | 27/02/2021 | 25/10/2020 | 02/07/2020 | 18/03/2020 | 11/12/2019 | 30/09/2019 | 25/07/2019 | 05/05/2019 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 8,76 | 8,25 | 7,75 | 7,25 | 6,75 | 6,50 | 6,25 | 5,75 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 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 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 01/07/2021 | 20/02/2021 | 24/10/2020 | 10/07/2020 | 05/04/2020 | 09/01/2020 | 23/10/2019 | 13/08/2019 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | Fecha | 8,76 | 8,25 | 7,75 | 7,25 | 6,75 | 6,50 | 6,25 | 5,75 | |
| | Amort. final | Años | 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 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 13,96 | 13,45 | 12,93 | 12,42 | 11,92 | 11,43 | 10,96 | 10,50 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 06/01/2030 | 03/07/2029 | 27/12/2028 | 24/06/2028 | 24/12/2027 | 29/06/2027 | 07/01/2027 | 24/07/2026 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | Fecha | 8,76 | 8,25 | 7,75 | 7,25 | 6,75 | 6,50 | 6,25 | 5,75 | |
| | Amort. final | Años | 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 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 16,73 | 16,42 | 16,08 | 15,71 | 15,31 | 14,88 | 14,43 | 13,98 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 14/10/2032 | 23/06/2032 | 19/02/2032 | 07/10/2031 | 13/05/2031 | 07/12/2030 | 26/06/2030 | 14/01/2030 | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | Fecha | 8,76 | 8,25 | 7,75 | 7,25 | 6,75 | 6,50 | 6,25 | 5,75 | |
| | Amort. final | Años | 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 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 17,98 | 17,85 | 17,71 | 17,55 | 17,37 | 17,18 | 16,94 | 16,68 | |
| | Amort. final | Años | Fecha | 06/01/2034 | 24/11/2033 | 05/10/2033 | 09/08/2033 | 03/06/2033 | 20/03/2033 | 27/12/2032 | 25/09/2032 | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Años | Fecha | 8,76 | 8,25 | 7,75 | 7,25 | 6,75 | 6,50 | 6,25 | 5,75 | |
| | Amort. final | Años | 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 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 18,51 | 18,51 | 18,51 | 18,51 | 18,51 | 18,51 | 18,51 | 18,51 | |
| | Amort. final | Años | 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 fallidos 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 | 74,28% | 336.194.186,65 | 26,49% | 92,95% | 1.561.700.000,00 |
| Serie B | 13,30% | 60.200.000,00 | 12,31% | 3,58% | 60.200.000,00 |
| Serie C | 3,29% | 14.900.000,00 | 8,80% | 0,89% | 14.900.000,00 |
| Serie D | 2,92% | 13.200.000,00 | 5,69% | 0,79% | 13.200.000,00 |
| Serie E | 6,21% | 28.100.002,49 | | 1,79% | 30.100.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 452.594.189,14 | | | 1.680.100.000,00 |
| Fondo de Reserva | 5,69% | 24.164.803,33 | | 1,70% | 28.100.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 34.701.615,71 | 0,0000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 401.360,27 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 21.776,43 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 6.471 | 14.547 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 426.312.919,11 | 1.650.061.193,12 | |
| Medio | 65.880,53 | 113.429,66 | |
| Mínimo | 0,00 | 1,24 | |
| Máximo | 460.541,53 | 768.383,59 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,05% | 3,26% | |
| Mínimo | 0,44% | 2,36% | |
| Máximo | 2,67% | 5,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 188 | 311 | |
| Mínimo | 02/04/2016 | 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 | 7,15 | 0,02 | 6,60 |
| 10,01 - 20% | 3,85 | 15,98 | 0,33 | 15,91 |
| 20,01 - 30% | 8,22 | 25,54 | 1,05 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 14,46 | 35,53 | 2,57 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 17,93 | 45,64 | 5,02 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 28,36 | 55,23 | 8,23 | 55,35 |
| 60,01 - 70% | 21,29 | 65,41 | 14,33 | 65,97 |
| 70,01 - 80% | 5,09 | 70,93 | 31,56 | 76,34 |
| 80,01 - 90% | | | 15,49 | 84,81 |
| 90,01 - 100% | | | 21,40 | 95,98 |
| Medio ponderado | | 49,29 | | 75,31 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,00 |
| Máximo | | 73,76 | | 100,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,54% | 0,43% | 0,48% | 0,46% | 0,67% |
| Tasa anual equivalente | 6,28% | 5,05% | 5,56% | 5,34% | 7,77% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,01% | 7,66% |
| Aragón | 1,25% | 1,72% |
| Asturias | 0,09% | 0,12% |
| Canarias | 8,75% | 7,40% |
| Cantabria | 0,03% | 0,03% |
| Castilla y León | 2,00% | 2,48% |
| Castilla-La Mancha | 2,49% | 2,54% |
| Cataluña | 12,47% | 12,92% |
| Comunidad Valenciana | 36,45% | 38,02% |
| Extremadura | 0,33% | 0,32% |
| Galicia | 1,96% | 1,60% |
| Islas Baleares | 4,63% | 4,69% |
| La Rioja | 0,61% | 0,59% |
| Madrid | 15,59% | 13,74% |
| Melilla | 0,02% | 0,01% |
| Murcia | 3,88% | 3,46% |
| Navarra | 1,18% | 1,38% |
| Pais Vasco | 1,27% | 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 | 187 | 48.413,76 | 9.521,76 | 0,00 | 57.935,52 | 1,60 | 13.766.917,36 | 13.824.852,88 | 34,47 | 47,04 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 51 | 29.820,08 | 5.750,57 | 0,00 | 35.570,65 | 0,98 | 3.829.019,38 | 3.864.590,03 | 9,63 | 48,93 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 18 | 13.288,07 | 2.862,61 | 0,00 | 16.150,68 | 0,44 | 1.049.446,91 | 1.065.597,59 | 2,66 | 41,80 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 30 | 48.666,52 | 9.803,90 | 0,00 | 58.470,42 | 1,61 | 2.001.864,23 | 2.060.334,65 | 5,14 | 45,64 |
| De > 6 a < 12 Meses | 27 | 77.649,77 | 18.885,13 | 0,00 | 96.534,90 | 2,66 | 1.926.022,46 | 2.022.557,36 | 5,04 | 53,37 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 24 | 142.683,32 | 35.827,47 | 0,00 | 178.510,79 | 4,92 | 1.875.564,43 | 2.054.075,22 | 5,12 | 54,22 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 31 | 225.269,50 | 69.989,98 | 0,00 | 295.259,48 | 8,13 | 2.403.298,12 | 2.698.557,60 | 6,73 | 57,42 |
| De ≥ 2 Años | 147 | 1.975.405,81 | 916.364,53 | 0,00 | 2.891.770,34 | 79,66 | 9.629.326,82 | 12.521.097,16 | 31,22 | 57,57 |
| Subtotal | 515 | 2.561.196,83 | 1.069.005,95 | 0,00 | 3.630.202,78 | 100,00 | 36.481.459,71 | 40.111.662,49 | 100,00 | 51,18 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 3 | 56.390,89 | 144,35 | 0,00 | 56.535,24 | 1,71 | 0,00 | 56.535,24 | 1,71 | 12,29 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 2 | 89.611,44 | 268,94 | 0,00 | 89.880,38 | 2,71 | 0,00 | 89.880,38 | 2,71 | 26,48 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 1 | 27.528,16 | 95,48 | 0,00 | 27.623,64 | 0,83 | 0,00 | 27.623,64 | 0,83 | 15,84 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 5 | 100.384,27 | 865,86 | 0,00 | 101.250,13 | 3,06 | 0,00 | 101.250,13 | 3,06 | 8,65 |
| De > 6 a < 12 Meses | 3 | 71.963,86 | 920,06 | 0,00 | 72.883,92 | 2,20 | 0,00 | 72.883,92 | 2,20 | 12,96 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 14 | 530.851,82 | 10.685,50 | 0,00 | 541.537,32 | 16,35 | 0,00 | 541.537,32 | 16,35 | 26,22 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 17 | 652.992,26 | 18.783,46 | 0,00 | 671.775,72 | 20,28 | 0,00 | 671.775,72 | 20,28 | 30,29 |
| De ≥ 2 Años | 44 | 1.625.992,58 | 125.294,35 | 0,00 | 1.751.286,93 | 52,86 | 0,00 | 1.751.286,93 | 52,86 | 26,14 |
| Subtotal | 89 | 3.155.715,28 | 157.058,00 | 0,00 | 3.312.773,28 | 100,00 | 0,00 | 3.312.773,28 | 100,00 | 24,20 |
| Total | 604 | 5.716.912,11 | 1.226.063,95 | 0,00 | 6.942.976,06 | | 36.481.459,71 | 43.424.435,77 | | 47,16 |