

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

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 ES0361747001	28/12/2010 2.745	100.000,00 274.500.000,00 100,00%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3140% 28/03/2011 328,500000 Bruto 266,085000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	28/03/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00 175.500.000,00 100,00%	100.000,00 175.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7140% 28/03/2011 428,500000 Bruto 347,085000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		450.000.000,00 450.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,47	6,25	4,92	4,04	3,43	2,98	2,64	2,37
		Amort. final	Años	14/06/2019	28/03/2017	26/11/2015	11/01/2015	01/06/2014	20/12/2013	17/08/2013	10/05/2013
		Fecha	Años	17,76	13,51	10,76	9,00	7,50	6,50	5,75	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2028	27/06/2024	27/09/2021	27/12/2019	27/06/2018	27/06/2017	27/09/2016	27/12/2015
		Amort. final	Años	8,47	6,25	4,92	4,04	3,43	2,98	2,64	2,37
		Fecha	Años	14/06/2019	28/03/2017	26/11/2015	11/01/2015	01/06/2014	20/12/2013	17/08/2013	10/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	13,51	10,76	9,00	7,50	6,50	5,75	5,00
		Amort. final	Años	27/09/2028	27/06/2024	27/09/2021	27/12/2019	27/06/2018	27/06/2017	27/09/2016	27/12/2015
		Fecha	Años	25,51	21,20	17,68	14,86	12,78	11,09	9,77	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2036	04/03/2032	27/08/2028	04/11/2025	05/10/2023	28/01/2022	02/10/2020	27/09/2019
		Amort. final	Años	30,77	26,77	23,01	19,51	17,01	14,76	13,01	11,76
		Fecha	Años	27/09/2041	27/09/2037	27/12/2033	27/06/2030	27/12/2027	27/09/2025	27/12/2023	27/09/2022
		Vida media	Años	26,58	22,51	19,11	16,38	14,20	12,46	11,04	9,89
		Amort. final	Años	19/07/2037	25/06/2033	01/02/2030	11/05/2027	07/03/2025	09/06/2023	09/01/2022	13/11/2020
		Fecha	Años	49,53	49,53	49,53	49,53	49,53	49,53	49,53	49,53
		Vida media	Años	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060
		Amort. final	Años								
		Fecha	Años								

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	61,00%	274.500.000,00	44,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	39,00%	175.500.000,00	5,00%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		450.000.000,00		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,00%	22.500.000,00	5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.314.338,09	1,027%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		107.344,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.066,71	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,127%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.120.000,00	1,127%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
		A la constitución
Número	2.868	2.873
Principal		
Pendiente vencimiento	447.019.145,39	450.066.893,45
Medio	155.864,42	156.653,98
Mínimo	8.575,84	8.618,29
Máximo	959.100,21	971.868,85
Interés nominal		
Medio ponderado	2,53%	2,51%
Mínimo	1,21%	1,21%
Máximo	5,85%	5,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	403	405
Mínimo	03/06/2015	03/06/2015
Máximo	03/07/2060	03/07/2060
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00% 100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,01	8,09	9,02
10,01 - 20%	0,36	16,06	15,92
20,01 - 30%	0,88	26,45	26,31
30,01 - 40%	1,03	35,80	35,48
40,01 - 50%	1,60	45,20	44,92
50,01 - 60%	2,17	55,70	55,57
60,01 - 70%	6,39	64,83	65,07
70,01 - 80%	12,09	77,34	77,33
80,01 - 90%	44,30	85,02	85,02
90,01 - 100%	31,16	94,65	94,76
Medio ponderado	83,25		83,53
Mínimo	3,12		7,59
Máximo	100,00		100,00

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,24%			0,24%
Tasa anual equivalente	0,95%	2,79%			2,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,94%	12,88%
Aragón	0,99%	0,99%
Asturias	0,78%	0,79%
Canarias	5,79%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,71%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,06%
Cataluña	12,67%	12,65%
Comunidad Valenciana	40,30%	40,42%
Extremadura	0,61%	0,62%
Galicia	1,59%	1,59%
Islas Baleares	7,89%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	4,98%	4,96%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,70%	1,70%
Navarra	0,97%	0,96%
País Vasco	1,47%	1,49%

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	139	25.191,84	39.071,64	0,00	64.263,48	56,63	26.184.748,06	26.249.011,54	76,72	83,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	10.910,05	27.351,08	0,00	38.261,13	33,72	6.559.541,47	6.597.802,60	19,28	90,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	3.142,08	7.807,73	0,00	10.949,81	9,65	1.358.226,27	1.369.176,08	4,00	84,74
Subtotal	186	39.243,97	74.230,45	0,00	113.474,42	100,00	34.102.515,80	34.215.990,22	100,00	85,12
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	186	39.243,97	74.230,45	0,00	113.474,42		34.102.515,80	34.215.990,22		85,12