

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
AIASF 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	98.504,86	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4970% 27/06/2011 372,750599 Bruto 301,927985 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aaa	AAA Aaa
		270.395.840,70 98,50%	274.500.000,00						
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8970% 27/06/2011 479,519444 Bruto 388,410750 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
		175.500.000,00 100,00%	175.500.000,00						
Total		445.895.840,70	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	8,35	6,17	4,86	3,99	3,39	2,95	2,61	2,35	
		Fecha	01/08/2019	28/05/2017	02/02/2016	24/03/2015	17/08/2014	08/03/2014	05/11/2013	31/07/2013		
		Amort. final	Años	17,52	13,51	10,76	8,76	7,51	6,51	5,76	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,35	6,17	4,86	3,99	3,39	2,95	2,61	2,35	
		Fecha	01/08/2019	28/05/2017	02/02/2016	24/03/2015	17/08/2014	08/03/2014	05/11/2013	31/07/2013		
		Amort. final	Años	17,52	13,51	10,76	8,76	7,51	6,51	5,76	5,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,29	21,01	17,52	14,79	12,65	11,04	9,73	8,71	
		Fecha	04/07/2036	25/03/2032	27/09/2028	04/01/2026	17/11/2023	08/04/2022	15/12/2020	11/12/2019		
		Amort. final	Años	30,52	26,52	22,77	19,52	16,76	14,76	13,01	11,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,35	22,33	18,97	16,27	14,11	12,38	10,98	9,83	
		Fecha	28/07/2037	20/07/2033	11/03/2030	28/06/2027	02/05/2025	10/08/2023	16/03/2022	20/01/2021		
		Amort. final	Años	49,28	49,28	49,28	49,28	49,28	49,28	49,28	49,28	
		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	
		Fecha		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	27,06/2060	27,06/2060	27,06/2060	27,06/2060	27,06/2060	27,06/2060	27,06/2060	27,06/2060	

* 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	60,64%	270.395.840,70	44,41%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	39,36%	175.500.000,00	5,05%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		445.895.840,70		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,05%	22.500.000,00		22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.288.447,12	1,434%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		63.757,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.010,30	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,297%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.050.000,00	1,297%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		2.863
Principal		2.873
Pendiente vencimiento		442.286.364,44
Medio		154.483,54
Mínimo		8.477,29
Máximo		946.276,73
Interés nominal		
Medio ponderado		2,60%
Mínimo		1,21%
Máximo		5,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		400
Mínimo		03/06/2015
Máximo		03/07/2060
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,02	8,20
10,01 - 20%		0,45	15,95
20,01 - 30%		0,88	26,17
30,01 - 40%		1,14	35,42
40,01 - 50%		1,59	45,23
50,01 - 60%		2,56	56,29
60,01 - 70%		6,21	64,98
70,01 - 80%		12,59	77,30
80,01 - 90%		45,30	85,00
90,01 - 100%		29,27	94,60
Medio ponderado		82,82	83,53
Mínimo		3,08	7,59
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	0,29%	0,21%	0,22%		0,22%
Tasa anual equivalente	3,41%	2,46%	2,62%		2,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,99%	12,88%
Aragón	1,00%	0,99%
Asturias	0,79%	0,79%
Canarias	5,79%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,72%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,06%
Cataluña	12,75%	12,65%
Comunidad Valenciana	40,08%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,60%	1,59%
Islas Baleares	7,94%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	4,97%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,72%	1,70%
Navarra	0,97%	0,96%
País Vasco	1,48%	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	143	16.494,38	29.812,75	0,00	46.307,13	24,25	23.564.426,91	23.610.734,04	60,17	81,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	16.193,05	29.690,13	0,00	45.883,18	24,03	8.701.323,74	8.747.206,92	22,29	85,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	6.767,51	17.627,66	0,00	24.395,17	12,78	2.853.041,56	2.877.436,73	7,33	87,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	33.661,46	40.704,32	0,00	74.365,78	38,94	3.932.938,20	4.007.303,98	10,21	79,36
Subtotal	229	73.116,40	117.834,86	0,00	190.951,26	100,00	39.051.730,41	39.242.681,67	100,00	82,26
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	229	73.116,40	117.834,86	0,00	190.951,26		39.051.730,41	39.242.681,67		82,26