

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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
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 margen 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	93.582,49 256.883.935,05 93,58%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7100% 27/03/2012 404,510313 Bruto 327,653354 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2012 "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	2,1100% 27/03/2012 533,361111 Bruto 432,022500 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		432.383.935,05	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	8,18	6,01	4,71	3,85	3,26	2,82	2,49	2,23	
			Fecha	29/02/2020	29/12/2017	08/09/2016	02/11/2015	30/03/2015	22/10/2014	23/06/2014	19/03/2014	
		Amort. final	Años	17,01	13,01	10,25	8,51	7,25	6,25	5,50	4,76	
			Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/03/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,18	6,01	4,71	3,85	3,26	2,82	2,49	2,23	
			Fecha	29/02/2020	29/12/2017	08/09/2016	02/11/2015	30/03/2015	22/10/2014	23/06/2014	19/03/2014	
Amort. final		Años	17,01	13,01	10,25	8,51	7,25	6,25	5,50	4,76		
		Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/03/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/09/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,83	20,68	17,22	14,51	12,40	10,80	9,50	8,50	
			Fecha	20/10/2036	25/08/2032	13/03/2029	28/06/2026	17/05/2024	12/10/2022	25/06/2021	23/06/2020	
		Amort. final	Años	30,02	26,27	22,52	19,26	16,51	14,51	12,76	11,51	
			Fecha	27/12/2041	27/03/2038	27/06/2034	27/03/2031	27/06/2028	27/06/2026	27/09/2024	27/06/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,86	21,93	18,63	15,97	13,85	12,14	10,76	9,63	
			Fecha	30/10/2037	25/11/2033	10/08/2030	13/12/2027	29/10/2025	14/02/2024	27/09/2022	09/08/2021	
Amort. final		Años	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53		
		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		

* 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	59,41%	256.883.935,05	45,79%	61,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	40,59%	175.500.000,00	5,20%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		432.383.935,05			450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,20%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		25.710.490,20	1,149%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		20.370,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.974,38		
Pasivo		Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,510%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		840.000,00	1,510%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.832	2.873	
Principal			
Pendiente vencimiento	430.277.417,68	450.066.893,45	
Medio	151.934,12	156.653,98	
Mínimo	0,00	8.618,29	
Máximo	913.732,77	971.868,85	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,99%	2,51%	
Mínimo	1,30%	1,21%	
Máximo	5,09%	5,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	392	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/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%		0,07	9,42	9,02
10,01 - 20%		0,46	16,70	15,92
20,01 - 30%		0,97	25,89	26,31
30,01 - 40%		1,13	35,30	35,48
40,01 - 50%		1,59	45,02	44,92
50,01 - 60%		3,34	55,92	55,57
60,01 - 70%		5,91	64,81	65,07
70,01 - 80%		14,85	77,16	77,33
80,01 - 90%		46,40	84,94	85,02
90,01 - 100%		25,29	94,47	94,76
Medio ponderado		81,90	83,53	
Mínimo		0,00	7,59	
Máximo		100,00	100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,14%	0,14%	0,18%	0,20%
Tasa anual equivalente	1,03%	1,69%	1,71%	2,13%	2,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,06%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,80%	0,79%
Canarias	5,84%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,70%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,06%
Cataluña	12,95%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,55%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,62%	1,59%
Islas Baleares	7,95%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,06%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,74%	1,70%
Navarra	0,98%	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	150	22.622,84	36.609,32	0,00	59.232,16	10,17	25.401.817,60	25.461.049,76	44,53	81,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	21.648,30	47.167,88	0,00	68.816,18	11,82	11.065.516,98	11.134.333,16	19,48	83,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	13.059,80	42.178,56	0,00	55.238,36	9,49	5.880.482,27	5.935.720,63	10,38	83,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	39.495,67	92.757,58	0,00	132.253,25	22,72	7.493.608,14	7.625.861,39	13,34	83,35
De > 6 a < 12 Meses	28	54.299,76	112.657,70	0,00	166.957,46	28,68	5.206.518,59	5.373.476,05	9,40	86,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	55.726,94	43.965,63	0,00	99.692,57	17,12	1.541.336,75	1.641.029,32	2,87	70,88
Subtotal	321	206.853,31	375.336,67	0,00	582.189,98	100,00	56.589.280,33	57.171.470,31	100,00	82,50
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	95.233,60	4.788,03	0,00	100.021,63	100,00	0,00	100.021,63	100,00	17,91
Subtotal	2	95.233,60	4.788,03	0,00	100.021,63	100,00	0,00	100.021,63	100,00	17,91
Total	323	302.086,91	380.124,70	0,00	682.211,61		56.589.280,33	57.271.491,94		81,98