

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	92.030,17 252.622.816,65 92,03%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1080% 27/06/2012 260,588539 Bruto 211,076717 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa2sf	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	1,5080% 27/06/2012 385,377778 Bruto 312,156000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		428.122.816,65	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	8,01	5,86	4,57	3,72	3,14	2,70	2,38	2,12
			Fecha	27/03/2020	02/02/2018	19/10/2016	16/12/2015	15/05/2015	09/12/2014	10/08/2014	08/05/2014
		Amort. final	Años	16,76	12,76	10,26	8,26	7,00	6,00	5,25	4,76
			Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	5,86	4,57	3,72	3,14	2,70	2,38	2,12
			Fecha	27/03/2020	02/02/2018	19/10/2016	16/12/2015	15/05/2015	09/12/2014	10/08/2014	08/05/2014
		Amort. final	Años	16,76	12,76	10,26	8,26	7,00	6,00	5,25	4,76
			Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/12/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,57	20,43	17,00	14,30	12,26	10,61	9,38	8,32
			Fecha	14/10/2036	27/08/2032	21/03/2029	13/07/2026	28/06/2024	02/11/2022	11/08/2021	19/07/2020
		Amort. final	Años	29,77	26,02	22,27	19,01	16,52	14,26	12,76	11,26
			Fecha	27/12/2041	27/03/2038	27/06/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/06/2026	27/12/2024	27/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,59	21,68	18,41	15,77	13,67	11,97	10,60	9,47
			Fecha	22/10/2037	26/11/2033	20/08/2030	31/12/2027	21/11/2025	13/03/2024	29/10/2022	12/09/2021
		Amort. final	Años	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28	48,28
			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	59,01%	252.622.816,65	46,25%	61,00%	274.500.000,00
Serie B	40,99%	175.500.000,00	5,26%	39,00%	175.500.000,00
Emisión de Bonos		428.122.816,65			450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,26%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.397.222,87	1,410%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		357.111,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		33.076,16	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,908%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		770.000,00	0,908%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
		A la constitución
Número	2.818	2.873
Principal		
Pendiente vencimiento	426.158.862,27	450.066.893,45
Medio	151.227,42	156.653,98
Mínimo	0,00	8.618,29
Máximo	905.514,36	971.868,85
Interés nominal		
Medio ponderado	3,01%	2,51%
Mínimo	1,30%	1,21%
Máximo	5,09%	5,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	390	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	9,28	0,01
10,01 - 20%	0,47	16,56	0,34
20,01 - 30%	0,95	25,83	0,76
30,01 - 40%	1,24	35,43	1,07
40,01 - 50%	1,70	45,50	1,58
50,01 - 60%	3,37	56,14	2,09
60,01 - 70%	5,91	64,86	6,48
70,01 - 80%	15,49	77,15	10,95
80,01 - 90%	46,60	84,96	44,77
90,01 - 100%	24,20	94,49	31,95
Medio ponderado	81,67		83,53
Mínimo	0,00		7,59
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,22%	0,21%	0,21%	0,21%
Tasa anual equivalente	5,72%	2,64%	2,47%	2,50%	2,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,76%	12,88%
Aragón	0,98%	0,99%
Asturias	0,81%	0,79%
Canarias	5,84%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,73%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,06%
Cataluña	13,03%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,65%	40,42%
Extremadura	0,63%	0,62%
Galicia	1,63%	1,59%
Islas Baleares	8,01%	7,87%
La Rioja	0,14%	0,18%
Madrid	5,09%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,75%	1,70%
Navarra	0,99%	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	157	21.033,89	32.373,44	0,00	53.407,33	7,66	26.591.900,78	26.645.308,11	82,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	24.762,09	46.364,09	0,00	71.126,18	10,21	11.097.554,97	11.168.681,15	84,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	23.074,11	33.344,19	0,00	56.418,30	8,09	4.634.312,71	4.690.731,01	75,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	53.052,24	97.891,57	0,00	150.943,81	21,66	7.415.773,94	7.566.717,75	82,81
De > 6 a < 12 Meses	39	56.664,04	162.903,14	0,00	219.567,18	31,50	7.638.037,28	7.857.604,46	88,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	79.019,60	66.488,04	0,00	145.507,64	20,88	1.982.281,33	2.127.788,97	72,68
Subtotal	340	257.605,97	439.364,47	0,00	696.970,44	100,00	59.359.861,01	60.056.831,45	82,42
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	113.736,64	4.515,19	0,00	118.251,83	53,99	0,00	118.251,83	28,32
De > 6 a < 12 Meses	2	95.233,60	5.554,38	0,00	100.787,98	46,01	0,00	100.787,98	18,05
Subtotal	4	208.970,24	10.069,57	0,00	219.039,81	100,00	0,00	219.039,81	22,44
Total	344	466.576,21	449.434,04	0,00	916.010,25		59.359.861,01	60.275.871,26	81,63