

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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 Titulación

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	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	8,02	5,89	4,61	3,77	3,19	2,76	2,44	2,18	
			Fecha	30/03/2020	14/02/2018	04/11/2016	03/01/2016	05/06/2015	30/12/2014	02/09/2014	01/06/2014	
		Amort. final	Años	16,76	12,76	10,26	8,51	7,00	6,00	5,25	4,76	
			Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	5,89	4,61	3,77	3,19	2,76	2,44	2,18	
			Fecha	30/03/2020	14/02/2018	04/11/2016	03/01/2016	05/06/2015	30/12/2014	02/09/2014	01/06/2014	
Amort. final		Años	16,76	12,76	10,26	8,51	7,00	6,00	5,25	4,76		
		Fecha	27/12/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/03/2019	27/03/2018	27/06/2017	27/12/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,57	20,45	17,02	14,34	12,30	10,72	9,43	8,37	
			Fecha	15/10/2036	01/09/2032	31/03/2029	25/07/2026	12/07/2024	12/12/2022	28/08/2021	05/08/2020	
		Amort. final	Años	29,77	26,02	22,27	19,01	16,52	14,51	12,76	11,26	
			Fecha	27/12/2041	27/03/2038	27/06/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/09/2026	27/12/2024	27/06/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,59	21,70	18,44	15,82	13,71	12,03	10,66	9,53	
			Fecha	22/10/2037	03/12/2033	31/08/2030	15/01/2028	09/12/2025	03/04/2024	20/11/2022	05/10/2021	
Amort. final		Años	48,28	42,28	36,28	30,28	24,28	18,28	12,28	6,28		
		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	44,00%
Serie B	40,99%	175.500.000,00	5,26%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
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		26.680.598,32	0,720%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		47.706,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.276,87		
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			
		Actual	A la constitución
Número		2.817	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		425.193.683,44	450.066.893,45
Medio		150.938,47	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		901.392,70	97.1.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		3,00%	2,51%
Mínimo		1,30%	1,21%
Máximo		5,09%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		390	405
Mínimo		03/05/2012	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	9,21	9,02
10,01 - 20%		0,47	16,46	15,92
20,01 - 30%		0,93	25,66	26,31
30,01 - 40%		1,25	35,37	35,48
40,01 - 50%		1,70	45,43	44,92
50,01 - 60%		3,50	56,09	55,57
60,01 - 70%		5,72	64,86	65,07
70,01 - 80%		15,81	77,09	77,33
80,01 - 90%		46,66	84,92	85,02
90,01 - 100%		23,87	94,46	94,76
Medio ponderado		81,58		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,23%	0,19%	0,20%	0,20%
Tasa anual equivalente	0,86%	2,76%	2,23%	2,41%	2,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,78%	12,88%
Aragón	0,98%	0,99%
Asturias	0,81%	0,79%
Canarias	5,85%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,73%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,06%
Cataluña	13,04%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,60%	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	214	23.153,68	47.532,27	0,00	70.685,95	8,64	35.088.365,31	35.159.051,26	47,91	81,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	25.522,52	50.497,92	0,00	76.020,44	9,29	12.340.450,40	12.416.470,84	16,92	83,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	22.113,96	46.882,98	0,00	68.996,94	8,43	6.507.274,02	6.576.270,96	8,96	85,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	37.419,09	96.823,62	0,00	134.242,71	16,41	7.676.974,15	7.811.216,86	10,64	81,43
De > 6 a < 12 Meses	40	95.098,75	183.808,05	0,00	278.906,80	34,09	8.202.401,80	8.481.308,60	11,56	85,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	94.530,65	94.743,43	0,00	189.274,08	23,14	2.759.489,48	2.948.763,56	4,02	78,35
Subtotal	424	297.838,65	520.288,27	0,00	818.126,92	100,00	72.574.955,16	73.393.082,08	100,00	82,63
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	2.987,79	481,43	0,00	3.469,22	1,55	0,00	3.469,22	1,55	0,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	113.736,64	5.064,42	0,00	118.801,06	53,18	0,00	118.801,06	53,18	28,45
De > 6 a < 12 Meses	1	56.878,43	2.884,68	0,00	59.763,11	26,75	0,00	59.763,11	26,75	14,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	38.355,17	3.007,90	0,00	41.363,07	18,52	0,00	41.363,07	18,52	31,08
Subtotal	5	211.958,03	11.438,43	0,00	223.396,46	100,00	0,00	223.396,46	100,00	16,10
Total	429	509.796,68	531.726,70	0,00	1.041.523,38		72.574.955,16	73.616.478,54		81,61