

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

Depositarario 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 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	89.991,16 247.025.734,20 89,99%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9530% 27/09/2012 219,168471 Bruto 177,526462 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf	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	1,3530% 27/09/2012 345,766667 Bruto 280,071000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		422.525.734,20	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	7,77	5,74	4,50	3,70	3,13	2,71	2,40	2,15	
		Fecha	03/04/2020	21/03/2018	26/12/2016	06/03/2016	13/08/2015	14/03/2015	18/11/2014	18/08/2014		
		Amort. final	Años	16,26	12,51	10,01	8,26	7,00	6,00	5,25	4,75	
	Fecha	27/09/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/06/2018	27/09/2017	27/03/2017			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,77	5,74	4,50	3,70	3,13	2,71	2,40	2,15	
		Fecha	03/04/2020	21/03/2018	26/12/2016	06/03/2016	13/08/2015	14/03/2015	18/11/2014	18/08/2014		
Amort. final		Años	16,26	12,51	10,01	8,26	7,00	6,00	5,25	4,75		
Fecha	27/09/2028	27/12/2024	27/06/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/06/2018	27/09/2017	27/03/2017				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	20,05	16,74	14,10	12,10	10,54	9,27	8,29	
		Fecha	21/08/2036	08/07/2032	21/03/2029	01/08/2026	01/08/2024	09/01/2023	01/10/2021	08/10/2020		
		Amort. final	Años	29,52	25,52	22,01	18,76	16,26	14,26	12,51	11,26	
	Fecha	27/12/2041	27/12/2037	27/06/2034	27/03/2031	27/09/2028	27/09/2026	27/12/2024	27/09/2023			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,16	21,34	18,15	15,58	13,52	11,86	10,52	9,42	
		Fecha	17/08/2037	23/10/2033	15/08/2030	20/01/2028	30/12/2025	05/05/2024	01/01/2023	24/11/2021		
Amort. final		Años	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03		
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	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	58,46%	247.025.734,20	46,87%	61,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	41,54%	175.500.000,00	5,33%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		422.525.734,20			450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,33%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		26.807.116,71	0,422%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		238.813,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso		29.057,57		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			22.500.000,00	0,753%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			700.000,00	0,753%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.797	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		419.543.791,74	450.066.893,45
Medio		149.997,78	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		888.697,86	971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		2,79%	2,51%
Mínimo		1,30%	1,21%
Máximo		5,07%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		387	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	8,90	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,47	16,36	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,04	25,78	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,26	35,61	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,73	45,43	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,69	55,88	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,70	64,89	6,48	65,07
70,01 - 80%	16,97	77,01	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,43	84,82	44,77	85,02
90,01 - 100%	22,63	94,34	31,95	94,76
Medio ponderado		81,15		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	0,28%	0,27%	0,25%	0,20%	0,21%
Tasa anual equivalente	3,27%	3,21%	2,99%	2,35%	2,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,66%	12,88%
Aragón	0,93%	0,99%
Asturias	0,82%	0,79%
Canarias	5,88%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,71%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,06%
Cataluña	13,14%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,63%	40,42%
Extremadura	0,63%	0,62%
Galicia	1,64%	1,59%
Islas Baleares	8,05%	7,87%
La Rioja	0,15%	0,18%
Madrid	5,14%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,77%	1,70%
Navarra	1,00%	0,96%
País Vasco	1,42%	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	168	18.593,53	38.226,78	0,00	56.820,31	5,31	27.476.455,42	27.533.275,73	38,15	82,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	24.838,32	45.700,82	0,00	70.539,14	6,59	11.728.198,57	11.798.737,71	16,35	81,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	37.297,45	72.205,88	0,00	109.503,33	10,23	10.292.048,52	10.401.551,85	14,41	83,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	32.150,04	79.043,06	0,00	111.193,10	10,39	6.731.178,98	6.842.372,08	9,48	84,56
De > 6 a < 12 Meses	53	144.422,53	233.250,84	0,00	377.673,37	35,28	9.791.936,22	10.169.609,59	14,09	83,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	73.523,09	123.323,80	0,00	196.846,89	18,39	3.569.501,96	3.766.348,85	5,22	86,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	83.896,21	64.045,23	0,00	147.941,44	13,82	1.513.167,48	1.661.108,92	2,30	71,75
Subtotal	414	414.721,17	655.796,41	0,00	1.070.517,58	100,00	71.102.487,15	72.173.004,73	100,00	82,51
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.987,79	504,12	0,00	3.491,91	1,55	0,00	3.491,91	1,55	0,85
De > 6 a < 12 Meses	2	113.736,64	5.988,66	0,00	119.725,30	53,13	0,00	119.725,30	53,13	28,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	95.233,60	6.872,37	0,00	102.105,97	45,32	0,00	102.105,97	45,32	18,28
Subtotal	5	211.958,03	13.365,15	0,00	225.323,18	100,00	0,00	225.323,18	100,00	16,23
Total	419	626.679,20	669.161,56	0,00	1.295.840,76		71.102.487,15	72.398.327,91		81,47