

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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 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	87.398,55 239.909.019,75 87,40%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5220% 27/12/2012 115,322387 Bruto 93,411133 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "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	0,9220% 27/12/2012 233,061111 Bruto 188,779500 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
Total		415.409.019,75	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	Fecha	7,67	5,65	4,43	3,62	3,06	2,64	2,32	2,07
		Amort. final	Años	Fecha	28/05/2020	22/05/2018	28/02/2017	10/05/2016	17/10/2015	19/05/2015	22/01/2015	23/10/2014
			Años	Fecha	16,01	12,26	9,75	8,01	6,75	5,75	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,67	5,65	4,43	3,62	3,06	2,64	2,32	2,07
		Amort. final	Años	Fecha	28/05/2020	22/05/2018	28/02/2017	10/05/2016	17/10/2015	19/05/2015	22/01/2015	23/10/2014
			Años	Fecha	16,01	12,26	9,75	8,01	6,75	5,75	5,00	4,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,77	19,76	16,49	13,88	11,90	10,35	9,15	8,12
		Amort. final	Años	Fecha	29/06/2036	24/06/2032	21/03/2029	11/08/2026	17/08/2024	31/01/2023	20/11/2021	06/11/2020
			Años	Fecha	29,02	25,27	21,76	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,81	21,04	17,89	15,35	13,32	11,69	10,36	9,27
		Amort. final	Años	Fecha	14/07/2037	04/10/2033	12/08/2030	29/01/2028	18/01/2026	01/06/2024	02/02/2023	30/12/2021
			Años	Fecha	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78	47,78
					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	57,75%	239.909.019,75	47,67%	61,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	42,25%	175.500.000,00	5,42%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		415.409.019,75			450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,42%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		22.611.433,77	0,464%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		348.107,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.737,53		
Pasivo		Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,322%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		630.000,00	0,322%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.786	2.873	
Principal				
Pendiente vencimiento	416.417.510,76		450.066.893,45	
Medio	149.467,88		156.653,98	
Mínimo	0,00		8.618,29	
Máximo	880.104,45		971.868,85	
Interés nominal				
Medio ponderado	2,67%		2,51%	
Mínimo	1,56%		1,21%	
Máximo	5,07%		5,85%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	385		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%	0,09	8,70	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,48	16,33	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,03	25,65	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,23	35,54	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,75	45,27	1,58	44,92
50,01 - 60%	3,97	55,84	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,45	64,79	6,48	65,07
70,01 - 80%	18,17	76,95	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,25	84,82	44,77	85,02
90,01 - 100%	21,58	94,32	31,95	94,76
Medio ponderado	80,89		83,53	
Mínimo	0,00		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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	0,20%	0,23%	0,22%	0,22%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,34%	2,71%	2,57%	2,56%	2,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,72%	12,88%
Aragón	0,93%	0,99%
Asturias	0,82%	0,79%
Canarias	5,91%	5,78%
Cantabria	0,35%	0,34%
Castilla y León	3,72%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,06%
Cataluña	13,07%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,55%	40,42%
Extremadura	0,59%	0,62%
Galicia	1,65%	1,59%
Islas Baleares	8,08%	7,87%
La Rioja	0,15%	0,18%
Madrid	5,16%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,78%	1,70%
Navarra	1,00%	0,96%
País Vasco	1,43%	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	144	17.919,39	30.787,80	0,00	48.707,19	3,74	23.322.050,59	23.370.757,78	31,50	80,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	24.406,38	47.191,62	0,00	71.598,00	5,50	11.993.232,50	12.064.830,50	16,26	81,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	35.126,43	65.428,94	0,00	100.555,37	7,73	9.628.358,08	9.728.913,45	13,11	82,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	67	60.916,39	116.932,48	0,00	177.848,87	13,67	10.698.514,76	10.876.363,63	14,66	81,85
De > 6 a < 12 Meses	59	171.405,40	254.583,89	0,00	425.989,29	32,74	10.347.450,90	10.773.440,19	14,52	82,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	92.178,28	187.010,96	0,00	279.189,24	21,46	5.072.382,22	5.351.571,46	7,21	90,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	111.077,33	86.070,47	0,00	197.147,80	15,15	1.830.878,59	2.028.026,39	2,73	73,88
Subtotal	428	513.029,60	788.006,16	0,00	1.301.035,76	100,00	72.892.867,64	74.193.903,40	100,00	82,08
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.987,79	519,21	0,00	3.507,00	1,55	0,00	3.507,00	1,55	0,85
De > 6 a < 12 Meses	2	113.736,64	6.602,57	0,00	120.339,21	53,13	0,00	120.339,21	53,13	28,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	95.233,60	7.420,71	0,00	102.654,31	45,32	0,00	102.654,31	45,32	18,38
Subtotal	5	211.958,03	14.542,49	0,00	226.500,52	100,00	0,00	226.500,52	100,00	16,32
Total	433	724.987,63	802.548,65	0,00	1.527.536,28		72.892.867,64	74.420.403,92		81,09