

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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
Banco Santander

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	84.459,29 231.840.751,05 84,46%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 27/03/2013 102,195741 Bruto 80,734635 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2013 "Pass-Through" Secuencial	A+sf A3sf	AAAsf Aaasf
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	0,8840% 27/03/2013 221,000000 Bruto 174,590000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2sf
Total		407.340.751,05	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	7,20	5,39	4,29	3,55	3,03	2,65	2,36	2,12	
			Fecha	07/03/2020	18/05/2018	09/04/2017	15/07/2016	08/01/2016	21/08/2015	06/05/2015	09/02/2015	
		Amort. final	Años	15,01	11,76	9,25	7,76	6,50	5,75	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	5,39	4,29	3,55	3,03	2,65	2,36	2,12	
			Fecha	07/03/2020	18/05/2018	09/04/2017	15/07/2016	08/01/2016	21/08/2015	06/05/2015	09/02/2015	
		Amort. final	Años	15,01	11,76	9,25	7,76	6,50	5,75	5,00	4,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,96	19,15	16,02	13,57	11,67	10,17	9,01	8,07	
			Fecha	05/12/2035	17/02/2032	30/12/2028	21/07/2026	23/08/2024	25/02/2023	28/12/2021	18/01/2021	
		Amort. final	Años	28,27	24,77	21,26	18,26	15,76	13,76	12,25	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,04	20,41	17,41	14,99	13,06	11,50	10,22	9,18	
			Fecha	05/01/2037	21/05/2033	21/05/2030	21/12/2027	14/01/2026	23/06/2024	16/03/2023	27/02/2022	
		Amort. final	Años	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	47,53	

* 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	56,92%	231.840.751,05	48,60%	61,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	43,08%	175.500.000,00	5,52%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		407.340.751,05			450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,52%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		37.506.153,74	0,218%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		170.846,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.203,99		
Pasivo		Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,284%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		560.000,00	0,284%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
Número	Actual		A la constitución
	2.744		2.873
Principal			
Pendiente vencimiento	404.081.658,60		450.066.893,45
Medio	147.260,08		156.653,98
Mínimo	0,00		8.618,29
Máximo	858.495,35		971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%		2,51%
Mínimo	0,95%		1,21%
Máximo	4,37%		5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	381		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%	0,10	8,27	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,49	16,07	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,08	25,46	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,31	35,53	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,89	45,12	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,35	55,43	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,01	64,68	6,48	65,07
70,01 - 80%	20,75	76,68	10,95	77,33
80,01 - 90%	45,55	84,66	44,77	85,02
90,01 - 100%	19,47	94,11	31,95	94,76
Medio ponderado	80,13		83,53	
Mínimo	0,00		7,59	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,43%	0,38%	0,33%	0,25%
Tasa anual equivalente	4,86%	5,04%	4,47%	3,85%	2,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,54%	12,88%
Aragón	0,95%	0,99%
Asturias	0,81%	0,79%
Canarias	5,91%	5,78%
Cantabria	0,36%	0,34%
Castilla y León	3,77%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,06%
Cataluña	13,16%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,49%	40,42%
Extremadura	0,53%	0,62%
Galicia	1,65%	1,59%
Islas Baleares	8,23%	7,87%
La Rioja	0,11%	0,18%
Madrid	5,13%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,81%	1,70%
Navarra	1,02%	0,96%
País Vasco	1,43%	1,49%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

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	97	21.046,31	22.522,52	0,00	43.568,83	2,71	15.073.337,55	15.116.906,38	24,01	77,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	23.284,76	35.661,14	0,00	58.945,90	3,66	9.793.751,88	9.852.697,78	15,65	81,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	20.902,91	37.605,42	0,00	58.508,33	3,63	6.058.696,07	6.117.204,40	9,71	77,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	42.412,12	65.993,22	0,00	108.405,34	6,73	6.196.009,71	6.304.415,05	10,01	83,04
De > 6 a < 12 Meses	79	135.569,40	251.715,88	0,00	387.285,28	24,05	12.408.981,06	12.796.266,34	20,32	84,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	244.771,45	288.327,98	0,00	533.099,43	33,11	7.727.363,09	8.260.462,52	13,12	82,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	72.750,70	120.204,77	0,00	192.955,47	11,98	2.488.535,58	2.681.491,05	4,26	86,50
De ≥ 2 Años	6	137.882,53	89.367,71	0,00	227.250,24	14,11	1.610.073,39	1.837.323,63	2,92	72,22
Subtotal	379	698.620,18	911.398,64	0,00	1.610.018,82	100,00	61.356.748,33	62.966.767,15	100,00	80,97
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	95.233,60	8.772,10	0,00	104.005,70	100,00	0,00	104.005,70	100,00	18,62
Subtotal	2	95.233,60	8.772,10	0,00	104.005,70	100,00	0,00	104.005,70	100,00	18,62
Total	381	793.853,78	920.170,74	0,00	1.714.024,52		61.356.748,33	63.070.772,85		80,52