

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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
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 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	81.275,91	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5140% 27/06/2013 106,760423 Bruto 84,340734 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2013 "Pass-Through" Secuencial	A+sf A3sf	AAAsf Aaasf
		223.102.372,95 81,28%	274.500.000,00						
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9140% 27/06/2013 233,577778 Bruto 184,526445 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	-	-
		175.500.000,00 100,00%	175.500.000,00						
Total		398.602.372,95	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	7,14	5,32	4,20	3,45	2,93	2,54	2,24	2,00	
			Fecha	16/05/2020	19/07/2018	05/06/2017	07/09/2016	28/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	27/03/2015	
		Amort. final	Años	14,76	11,26	9,01	7,51	6,25	5,51	4,76	4,25	
			Fecha	27/12/2027	27/06/2024	27/03/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/12/2017	27/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	5,32	4,20	3,45	2,93	2,54	2,24	2,00	
			Fecha	16/05/2020	19/07/2018	05/06/2017	07/09/2016	28/02/2016	09/10/2015	21/06/2015	27/03/2015	
		Amort. final	Años	14,76	11,26	9,01	7,51	6,25	5,51	4,76	4,25	
			Fecha	27/12/2027	27/06/2024	27/03/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/12/2017	27/06/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,63	18,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	07/11/2035	07/01/2032							
		Amort. final	Años	28,02	24,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	27/03/2041	27/06/2037							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,70	20,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	02/12/2036	28/04/2033							
		Amort. final	Años	47,28	47,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	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	55,97%	223.102.372,95	49,67%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	44,03%	175.500.000,00	5,64%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		398.602.372,95		450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,64%	22.500.000,00		22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.675.245,20	0,218%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		155.345,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		20.671,95	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,314%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		490.000,00	0,314%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		2.738	2.873
Principal	Pendiente vencimiento	402.093.604,00	450.066.893,45
	Medio	146.856,69	156.653,98
	Mínimo	0,00	8.618,29
	Máximo	854.151,91	971.868,85
Interés nominal	Medio ponderado	2,02%	2,51%
	Mínimo	0,95%	1,21%
	Máximo	4,37%	5,85%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	380	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	8,18	0,01 9,02
10,01 - 20%	0,50	16,01	0,34 15,92
20,01 - 30%	1,05	25,45	0,76 26,31
30,01 - 40%	1,44	35,58	1,07 35,48
40,01 - 50%	1,91	45,43	1,58 44,92
50,01 - 60%	4,39	55,46	2,09 55,57
60,01 - 70%	5,00	64,75	6,48 65,07
70,01 - 80%	21,46	76,67	10,95 77,33
80,01 - 90%	45,20	84,65	44,77 85,02
90,01 - 100%	18,95	94,09	31,95 94,76
Medio ponderado	79,95		83,53
Mínimo	0,00		7,59
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	0,30%	0,41%	0,40%	0,31%	0,25%
Tasa anual equivalente	3,51%	4,76%	4,66%	3,62%	3,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,48%	12,88%
Aragón	0,95%	0,99%
Asturias	0,81%	0,79%
Canarias	5,93%	5,78%
Cantabria	0,36%	0,34%
Castilla y León	3,78%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,06%
Cataluña	13,17%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,49%	40,42%
Extremadura	0,53%	0,62%
Galicia	1,65%	1,59%
Islas Baleares	8,26%	7,87%
La Rioja	0,11%	0,18%
Madrid	5,14%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,82%	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	106	22.441,77	22.095,04	0,00	44.536,81	2,61	16.693.260,24	16.737.797,05	77,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	23.966,52	29.782,81	0,00	53.749,33	3,15	7.984.306,96	8.038.056,29	81,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	25.498,70	39.881,25	0,00	65.379,95	3,83	6.811.878,57	6.877.258,52	82,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	45.046,32	62.979,32	0,00	108.025,64	6,33	6.482.371,78	6.590.397,42	77,06
De > 6 a < 12 Meses	82	155.983,52	273.269,51	0,00	429.253,03	25,16	13.047.977,40	13.477.230,43	84,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	255.163,56	285.162,55	0,00	540.326,11	31,67	7.592.585,74	8.132.911,85	82,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	82.658,32	146.150,92	0,00	228.809,24	13,41	2.986.840,09	3.215.649,33	88,03
De ≥ 2 Años	6	144.110,05	92.080,27	0,00	236.190,32	13,84	1.603.845,87	1.840.036,19	72,33
Subtotal	389	754.868,76	951.401,67	0,00	1.706.270,43	100,00	63.203.066,65	64.909.337,08	80,67
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	95.233,60	9.039,02	0,00	104.272,62	100,00	0,00	104.272,62	18,67
Subtotal	2	95.233,60	9.039,02	0,00	104.272,62	100,00	0,00	104.272,62	18,67
Total	391	850.102,36	960.440,69	0,00	1.810.543,05		63.203.066,65	65.013.609,70	80,24