

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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 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	76.500,68	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5250% 27/09/2013 102,638412 Bruto 81,084345 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2013 "Pass-Through" Secuencial	A+sf A3sf	AAAsf Aaasf
		209.994.366,60 76,50%	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	0,9250% 27/09/2013 236,388889 Bruto 186,747222 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		385.494.366,60	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	6,72	5,06	4,03	3,34	2,86	2,50	2,22	2,00
		Amort. final	Fecha	15/03/2020	16/07/2018	06/07/2017	29/10/2016	05/05/2016	25/12/2015	15/09/2015	26/06/2015
			Años	14,01	10,76	8,75	7,26	6,00	5,25	4,75	4,25
			Fecha	27/06/2027	27/03/2024	27/03/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/03/2018	27/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	5,06	4,03	3,34	2,86	2,50	2,22	2,00
		Amort. final	Fecha	15/03/2020	16/07/2018	06/07/2017	29/10/2016	05/05/2016	25/12/2015	15/09/2015	26/06/2015
			Años	14,01	10,76	8,75	7,26	6,00	5,25	4,75	4,25
			Fecha	27/06/2027	27/03/2024	27/03/2022	27/09/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/03/2018	27/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,95	18,22	15,22	12,93	11,16	9,72	8,60	7,69
		Amort. final	Fecha	04/06/2035	11/09/2031	09/09/2028	29/05/2026	20/08/2024	14/03/2023	31/01/2022	04/03/2021
			Años	27,52	23,76	20,27	17,51	15,26	13,26	11,76	10,51
			Fecha	27/12/2040	27/03/2037	27/09/2033	27/12/2030	27/09/2028	27/09/2026	27/03/2025	27/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	19,53	16,67	14,37	12,53	11,04	9,83	8,83
		Amort. final	Fecha	27/06/2036	01/01/2033	21/02/2030	05/11/2027	02/01/2026	08/07/2024	23/04/2023	22/04/2022
			Años	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03	47,03
			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

* 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	54,47%	209.994.366,60	51,37%	274.500.000,00	44,00%
		143.869,33		156.653,98	
Serie B	45,53%	175.500.000,00	5,84%	175.500.000,00	5,00%
		385.494.366,60		450.000.000,00	
Fondo de Reserva		22.500.000,00	5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		36.617.761,66	0,225%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	23.047,91	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	13.657,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,325%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	420.000,00	0,325%
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.662	2.873
Principal	Pendiente vencimiento	382.980.148,29	450.066.893,45
	Medio	143.869,33	156.653,98
	Mínimo	0,00	8.618,29
	Máximo	773.293,64	97.1.868,85
Interés nominal	Medio ponderado	1,64%	2,51%
	Mínimo	0,88%	1,21%
	Máximo	3,71%	5,85%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	376	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	7,94	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,55	16,26	0,34	15,92
20,01 - 30%	1,03	25,32	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,49	35,45	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,82	45,45	1,58	44,92
50,01 - 60%	4,63	55,60	2,09	55,57
60,01 - 70%	5,27	65,39	6,48	65,07
70,01 - 80%	24,68	76,66	10,95	77,33
80,01 - 90%	42,94	84,48	44,77	85,02
90,01 - 100%	17,48	93,64	31,95	94,76
Medio ponderado		79,30		83,53
Mínimo		0,00		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	0,14%	0,47%	0,58%	0,48%	0,31%
Tasa anual equivalente	1,67%	5,52%	6,70%	5,65%	3,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,23%	12,88%
Aragón	0,94%	0,99%
Asturias	0,85%	0,79%
Canarias	5,90%	5,78%
Cantabria	0,37%	0,34%
Castilla y León	3,85%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,11%	3,06%
Cataluña	12,71%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,60%	40,42%
Extremadura	0,55%	0,62%
Galicia	1,67%	1,59%
Islas Baleares	8,52%	7,87%
La Rioja	0,11%	0,18%
Madrid	5,19%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,86%	1,70%
Navarra	1,06%	0,96%
País Vasco	1,46%	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	103	18.603,61	12.373,88	0,00	30.977,49	1,64	14.681.121,92	14.712.099,41	25,08	73,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	24.247,45	17.333,69	0,00	41.581,14	2,21	7.283.017,27	7.324.598,41	12,49	73,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	17.820,30	15.184,21	0,00	33.004,51	1,75	3.523.341,79	3.556.346,30	6,06	79,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	33.207,81	32.183,89	0,00	65.391,70	3,47	4.187.259,13	4.252.650,83	7,25	86,11
De > 6 a < 12 Meses	45	119.469,98	136.262,22	0,00	255.732,20	13,57	7.645.184,12	7.900.916,32	13,47	86,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	239.287,65	319.665,89	0,00	558.943,54	29,67	10.635.736,43	11.194.679,97	19,08	87,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	320.629,70	302.515,57	0,00	623.145,27	33,07	6.323.301,56	6.946.446,83	11,84	84,21
De ≥ 2 Años	14	121.250,98	154.013,09	0,00	275.264,07	14,61	2.497.519,76	2.772.783,83	4,73	86,42
Subtotal	368	894.517,48	989.522,44	0,00	1.884.039,92	100,00	56.776.481,98	58.660.521,90	100,00	80,68
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	400.582,61	3.414,62	0,00	403.997,23	25,48	0,00	403.997,23	25,48	15,21
De > 6 a < 12 Meses	6	680.348,33	11.508,77	0,00	691.857,10	43,63	0,00	691.857,10	43,63	55,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	371.463,37	12.815,04	0,00	384.278,41	24,24	0,00	384.278,41	24,24	63,66
De ≥ 2 Años	2	95.233,60	10.257,43	0,00	105.491,03	6,65	0,00	105.491,03	6,65	18,89
Subtotal	15	1.547.627,91	37.995,86	0,00	1.585.623,77	100,00	0,00	1.585.623,77	100,00	31,33
Total	383	2.442.145,39	1.027.518,30	0,00	3.469.663,69		56.776.481,98	60.246.145,67		77,47