

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	70.924,08 194.686.599,60 70,92%	100.000,00 274.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5940% 27/03/2014 105,322259 Bruto 83,204585 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2014 "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	0,9940% 27/03/2014 248,500000 Bruto 196,315000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2sf
Total		370.186.599,60	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	5,83	4,40	3,51	2,92	2,51	2,19	1,95	1,76
		Amort. final	Fecha	26/10/2019	19/05/2018	30/06/2017	27/11/2016	28/06/2016	07/03/2016	10/12/2015	01/10/2015
			Años	12,51	9,50	7,76	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	27/06/2026	27/06/2023	27/09/2021	27/03/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/03/2018	27/09/2017
		Amort. final	Años	5,83	4,40	3,51	2,92	2,51	2,19	1,95	1,76
			Años	26/10/2019	19/05/2018	30/06/2017	27/11/2016	28/06/2016	07/03/2016	10/12/2015	01/10/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	9,50	7,76	6,25	5,50	4,75	4,25	3,75
		Amort. final	Fecha	27/06/2026	27/06/2023	27/09/2021	27/03/2020	27/06/2019	27/09/2018	27/03/2018	27/09/2017
			Años	20,46	16,92	14,09	11,94	10,29	9,01	7,97	7,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	06/06/2034	24/11/2030	24/01/2028	03/12/2025	08/04/2024	27/12/2022	14/12/2021	08/02/2021
		Amort. final	Años	26,77	23,26	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,25
			Fecha	27/09/2040	27/03/2037	27/09/2033	27/12/2030	27/09/2028	27/12/2026	27/06/2025	27/03/2024
		Vida media	Años	21,06	17,62	14,86	12,69	10,99	9,64	8,56	7,67
		Amort. final	Años	11/01/2035	05/08/2031	01/11/2028	02/09/2026	20/12/2024	15/08/2023	15/07/2022	25/08/2021
			Años	33,27	31,27	28,77	26,02	23,52	21,01	19,01	17,01
		Vida media	Fecha	27/03/2047	27/03/2045	27/09/2042	27/12/2039	27/06/2037	27/12/2034	27/12/2032	27/12/2030
		Amort. final									
			Fecha								

* 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	52,59%	194.686.599,60	53,49%	61,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	47,41%	175.500.000,00	6,08%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		370.186.599,60			450.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,08%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.580.654,31	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		428.082,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.123,06	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	0,394%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		280.000,00	0,394%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.629	2.873
Principal	Pendiente vencimiento	370.969.522,19	450.066.893,45
	Medio	141.106,70	156.653,98
	Mínimo	0,00	8.618,29
	Máximo	756.120,83	971.868,85
Interés nominal	Medio ponderado	1,56%	2,51%
	Mínimo	0,88%	1,21%
	Máximo	3,55%	5,85%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	372	405
	Mínimo	03/03/2014	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
0,01 - 10%		0,13	7,97
10,01 - 20%		0,54	16,43
20,01 - 30%		1,10	25,50
30,01 - 40%		1,54	35,53
40,01 - 50%		1,98	45,34
50,01 - 60%		4,80	55,13
60,01 - 70%		5,76	65,55
70,01 - 80%		28,02	76,55
80,01 - 90%		40,64	84,34
90,01 - 100%		15,49	93,28
Medio ponderado		78,42	83,53
Mínimo		0,00	7,59
Máximo		100,00	100,00

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Banco Santander

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	0,56%	0,43%	0,33%	0,48%	0,32%
Tasa anual equivalente	6,51%	5,08%	3,90%	5,57%	3,77%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	12,22%		12,88%
Aragón	0,95%		0,99%
Asturias	0,83%		0,79%
Canarias	5,93%		5,78%
Cantabria	0,38%		0,34%
Castilla y León	3,83%		3,70%
Castilla-La Mancha	3,12%		3,06%
Cataluña	12,91%		12,65%
Comunidad Valenciana	39,50%		40,42%
Extremadura	0,56%		0,62%
Galicia	1,58%		1,59%
Islas Baleares	8,59%		7,87%
La Rioja	0,12%		0,18%
Madrid	5,18%		4,96%
Melilla	0,02%		0,02%
Murcia	1,75%		1,70%
Navarra	1,04%		0,96%
País Vasco	1,48%		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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	87	17.416,94	10.591,81	0,00	28.008,75	1,23	13.336.612,72	13.364.621,47	23,62	76,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	18.839,51	13.168,89	0,00	32.008,40	1,40	5.449.856,25	5.481.864,65	9,69	78,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	19.134,14	12.945,33	0,00	32.079,47	1,41	3.224.219,23	3.256.298,70	5,76	73,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	33.892,19	24.325,99	0,00	58.218,18	2,55	3.783.212,47	3.841.430,65	6,79	79,64
De > 6 a < 12 Meses	41	116.872,54	105.993,15	0,00	222.865,69	9,77	6.672.887,51	6.895.753,20	12,19	87,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	175.394,66	189.113,47	0,00	364.508,13	15,97	6.595.172,60	6.959.680,73	12,30	86,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	312.920,82	382.110,03	0,00	695.030,85	30,46	9.358.017,13	10.053.047,98	17,77	87,63
De ≥ 2 Años	33	481.194,82	368.044,08	0,00	849.238,90	37,22	5.869.701,39	6.718.940,29	11,88	83,18
Subtotal	346	1.175.665,62	1.106.292,75	0,00	2.281.958,37	100,00	54.289.679,30	56.571.637,67	100,00	81,85
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	125.355,07	0,00	0,00	125.355,07	5,48	0,00	125.355,07	5,48	19,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	261.622,49	1.230,26	0,00	262.852,75	11,48	0,00	262.852,75	11,48	31,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	36.201,69	154,96	0,00	36.356,65	1,59	0,00	36.356,65	1,59	19,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	117.836,39	1.033,06	0,00	118.869,45	5,19	0,00	118.869,45	5,19	37,89
De > 6 a < 12 Meses	9	679.792,14	10.139,70	0,00	689.931,84	30,14	0,00	689.931,84	30,14	18,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	548.594,97	13.924,59	0,00	562.509,56	24,57	0,00	562.509,56	24,57	58,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	371.463,37	15.469,83	0,00	386.933,20	16,90	0,00	386.933,20	16,90	64,10
De ≥ 2 Años	2	95.233,60	11.240,77	0,00	106.474,37	4,65	0,00	106.474,37	4,65	19,07
Subtotal	29	2.236.089,72	53.193,17	0,00	2.289.282,89	100,00	0,00	2.289.282,89	100,00	29,31
Total	375	3.411.755,34	1.159.485,92	0,00	4.571.241,26		54.289.679,30	58.860.920,56		76,52