

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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 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	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	5,73	4,33	3,47	2,90	2,50	2,20	1,97	1,78
			Fecha	17/09/2019	24/04/2018	16/06/2017	20/11/2016	26/06/2016	08/03/2016	15/12/2015	08/10/2015
		Amort. final	Años	12,01	9,25	7,50	6,25	5,25	4,50	4,00	3,75
			Fecha	27/12/2025	27/03/2023	27/06/2021	27/03/2020	27/03/2019	27/06/2018	27/12/2017	27/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,73	4,33	3,47	2,90	2,50	2,20	1,97	1,78
			Fecha	17/09/2019	24/04/2018	16/06/2017	20/11/2016	26/06/2016	08/03/2016	15/12/2015	08/10/2015
		Amort. final	Años	12,01	9,25	7,50	6,25	5,25	4,50	4,00	3,75
			Fecha	27/12/2025	27/03/2023	27/06/2021	27/03/2020	27/03/2019	27/06/2018	27/12/2017	27/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,98	16,48	13,71	11,62	10,02	8,77	7,77	7,00
			Fecha	15/12/2033	16/06/2030	08/09/2027	07/08/2025	30/12/2023	03/10/2022	02/10/2021	23/12/2020
		Amort. final	Años	26,77	23,26	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,51
			Fecha	27/09/2040	27/03/2037	27/09/2033	27/12/2030	27/09/2028	27/12/2026	27/06/2025	27/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	16,95	14,23	12,12	10,48	9,19	8,16	7,32
			Fecha	14/05/2034	04/12/2030	16/03/2028	06/02/2026	17/06/2024	05/03/2023	21/02/2022	20/04/2021
		Amort. final	Años	32,02	29,52	26,52	23,77	21,01	18,76	16,76	15,26
			Fecha	27/12/2045	27/06/2043	27/06/2040	27/09/2037	27/12/2034	27/09/2032	27/09/2030	27/03/2029

* 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		36.201.697,74	0,288%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		112.397,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		20.025,88	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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
		2.625	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		368.878.058,86	450.066.893,45
Medio		140.524,97	156.653,98
Mínimo		0,00	8.618,29
Máximo		752.675,66	971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		1,56%	2,51%
Mínimo		0,91%	1,21%
Máximo		3,54%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		371	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	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,13 7,88	0,01 9,02
10,01 - 20%		0,55 16,40	0,34 15,92
20,01 - 30%		1,09 25,44	0,76 26,31
30,01 - 40%		1,57 35,53	1,07 35,48
40,01 - 50%		2,10 45,42	1,58 44,92
50,01 - 60%		4,66 55,05	2,09 55,57
60,01 - 70%		6,08 65,62	6,48 65,07
70,01 - 80%		28,56 76,55	10,95 77,33
80,01 - 90%		40,07 84,32	44,77 85,02
90,01 - 100%		15,20 93,20	31,95 94,76
Medio ponderado		78,25	83,53
Mínimo		0,00	7,59
Máximo		100,00	100,00

MBS BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	0,28%	0,46%	0,35%	0,47%	0,32%
Tasa anual equivalente	3,33%	5,33%	4,17%	5,44%	3,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,22%	12,88%
Aragón	0,95%	0,99%
Asturias	0,84%	0,79%
Canarias	5,87%	5,78%
Cantabria	0,38%	0,34%
Castilla y León	3,84%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,06%
Cataluña	12,90%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,52%	40,42%
Extremadura	0,56%	0,62%
Galicia	1,58%	1,59%
Islas Baleares	8,57%	7,87%
La Rioja	0,12%	0,18%
Madrid	5,20%	4,96%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,76%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	96	21.100,67	12.735,51	0,00	33.836,18	1,44	13.890.889,75	13.924.725,93	24,88	76,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	13.401,29	9.322,54	0,00	22.723,83	0,97	3.831.507,77	3.854.231,60	6,89	71,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	17.736,92	12.869,05	0,00	30.605,97	1,31	3.224.503,61	3.255.109,58	5,82	80,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	41.568,84	27.616,81	0,00	69.185,65	2,95	4.288.661,51	4.357.847,16	7,78	78,25
De > 6 a < 12 Meses	36	91.927,92	85.546,31	0,00	177.474,23	7,58	5.613.022,06	5.790.496,29	10,34	86,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	185.747,68	183.211,43	0,00	368.959,11	15,75	6.742.055,11	7.111.014,22	12,70	86,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	318.241,56	362.938,41	0,00	681.179,97	29,08	9.193.105,06	9.874.285,03	17,64	87,68
De ≥ 2 Años	39	531.082,94	427.013,32	0,00	958.096,26	40,91	6.851.686,77	7.809.783,03	13,95	84,36
Subtotal	349	1.220.807,82	1.121.253,38	0,00	2.342.061,20	100,00	53.635.431,64	55.977.492,84	100,00	81,66
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	302.376,37	1.063,45	0,00	303.439,82	12,28	0,00	303.439,82	12,28	21,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	261.622,49	1.610,36	0,00	263.232,85	10,66	0,00	263.232,85	10,66	31,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	116.706,63	800,85	0,00	117.507,48	4,76	0,00	117.507,48	4,76	31,51
De > 6 a < 12 Meses	9	585.360,23	9.063,47	0,00	594.423,70	24,06	0,00	594.423,70	24,06	16,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	680.348,33	17.235,06	0,00	697.583,39	28,24	0,00	697.583,39	28,24	56,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	371.463,37	15.987,12	0,00	387.450,49	15,68	0,00	387.450,49	15,68	64,18
De ≥ 2 Años	2	95.233,60	11.434,50	0,00	106.668,10	4,32	0,00	106.668,10	4,32	19,10
Subtotal	33	2.413.111,02	57.194,81	0,00	2.470.305,83	100,00	0,00	2.470.305,83	100,00	28,91
Total	382	3.633.918,84	1.178.448,19	0,00	4.812.367,03		53.635.431,64	58.447.798,67		75,81