

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarío Activo
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

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 ES0361795000	30/06/2005 7.544	55.958,37 422.149.943,28 55,96%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,8270% 25/02/2008 682,780715 Bruto 580,363608 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,9170% 25/02/2008 1.242,908333 Bruto 1.056,472083 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2	
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,0170% 25/02/2008 1.268,186111 Bruto 1.077,958194 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A1	A+ A1	
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00 8.800.000,00 100,00%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,1770% 25/02/2008 1.308,630556 Bruto 1.112,335973 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	BBB+ Baa1	
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	6,5270% 25/02/2008 1.649,880556 Bruto 1.402,398473 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2	
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00 9.200.000,00 100,00%	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	8,6770% 25/02/2008 2.193,352778 Bruto 1.864,349861 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		476.949.943,28 809.200.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
			% TACP Anual equivalente									
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,50	6,53	5,71	5,09	4,55	4,08	3,70	3,41		
		Fecha	29/06/2015	07/10/2014	13/09/2013	29/01/2013	18/07/2012	11/01/2012	09/11/2011	27/05/2011		
		Amort. final	Años	14,41	12,92	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	8,18	7,22	6,43	5,76	5,20	4,72	4,30	3,95		
		Fecha	03/04/2016	20/03/2015	06/02/2014	10/01/2013	03/10/2012	16/09/2012	19/04/2012	12/11/2011		
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,77	7,64	6,68	5,95	5,32	4,77	4,33	3,98		
		Fecha	10/04/2016	17/08/2015	09/04/2014	12/12/2013	25/04/2013	10/06/2012	29/04/2012	21/12/2011		
		Amort. final	Años	14,41	12,92	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	9,58	8,46	7,54	6,75	6,09	5,53	5,05	4,62		
		Fecha	28/07/2017	14/06/2016	13/07/2015	30/09/2014	30/01/2014	07/10/2013	17/01/2013	14/08/2012		
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,77	7,64	6,68	5,95	5,32	4,77	4,33	3,98		
		Fecha	10/04/2016	17/08/2015	09/04/2014	12/12/2013	25/04/2013	10/06/2012	29/04/2012	21/12/2011		
		Amort. final	Años	14,41	12,92	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	9,58	8,46	7,54	6,75	6,09	5,53	5,05	4,62		
		Fecha	28/07/2017	14/06/2016	13/07/2015	30/09/2014	30/01/2014	07/10/2013	17/01/2013	14/08/2012		
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,77	7,64	6,68	5,95	5,32	4,77	4,33	3,98		
		Fecha	10/04/2016	17/08/2015	09/04/2014	12/12/2013	25/04/2013	10/06/2012	29/04/2012	21/12/2011		
		Amort. final	Años	14,41	12,92	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	9,58	8,46	7,54	6,75	6,09	5,53	5,05	4,62		
		Fecha	28/07/2017	14/06/2016	13/07/2015	30/09/2014	30/01/2014	07/10/2013	17/01/2013	14/08/2012		
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	8,77	7,64	6,68	5,95	5,32	4,77	4,33	3,98		
		Fecha	10/04/2016	17/08/2015	09/04/2014	12/12/2013	25/04/2013	10/06/2012	29/04/2012	21/12/2011		
		Amort. final	Años	14,41	12,92	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	9,58	8,46	7,54	6,75	6,09	5,53	5,05	4,62		
		Fecha	28/07/2017	14/06/2016	13/07/2015	30/09/2014	30/01/2014	07/10/2013	17/01/2013	14/08/2012		
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	8,77	7,64	6,68	5,95	5,32	4,77	4,33	3,98		
		Fecha	10/04/2016	17/08/2015	09/04/2014	12/12/2013	25/04/2013	10/06/2012	29/04/2012	21/12/2011		
		Amort. final	Años	14,41	12,92	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16	
	Sin amortización opcional *	Años	16,78	16,43	16,16	15,96	15,81	15,68	15,58	15,50		
		Fecha	10/07/2024	30/05/2024	25/02/2024	13/12/2023	18/10/2023	09/02/2023	27/07/2023	26/06/2023		
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	88,51%	422.149.943,28	11,72%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,77%	13.200.000,00	8,69%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,18%	10.400.000,00	6,67%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,85%	8.800.000,00	4,79%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,77%	13.200.000,00	1,97%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,93%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		476.949.943,28			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,97%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.720.862,21	4.580%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.097.527,41	4,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso	286.268,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.175.000,00	6,677%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007

Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.368	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	458.403.649,78	800.024.167,19
Medio	85.395,61	97.362,07
Mínimo	28,21	1.231,16
Máximo	1.460.105,97	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,34%	3,28%
Mínimo	3,78%	2,05%
Máximo	6,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	224	256
Mínimo	05/01/2008	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	7,70	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,44	16,00	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,67	25,75	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,71	35,21	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,64	45,60	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,80	55,44	15,54	55,54
60,01 - 70%	29,10	64,94	27,42	65,78
70,01 - 80%	15,94	73,58	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,33	84,66	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,06	92,06	5,71	95,28
Medio ponderado		58,41		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		95,14		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,05%	1,13%	1,12%	1,34%	1,53%
Tasa anual equivalente	11,95%	12,75%	12,65%	14,95%	16,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,51%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,65%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,11%
Castilla-La Mancha		3,15%
Cataluña		7,29%
Comunidad Valenciana		63,73%
Extremadura		0,36%
Galicia		0,53%
Islas Baleares		3,53%
La Rioja		0,08%
Madrid		9,68%
Murcia		0,97%
Navarra		0,47%
País Vasco		0,46%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Hasta 1 Mes	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
De 1 a 2 Meses	305	65.390,26	59.600,26	0,00	124.990,52	27,54	27.166.335,46	27.291.325,98	55,18
De 2 a 3 Meses	65	28.043,88	39.387,80	0,00	67.431,68	14,86	5.510.826,90	5.578.258,58	51,30
De 3 a 4 Meses	19	19.406,57	22.645,85	0,00	42.052,42	9,27	2.276.440,12	2.318.492,54	46,16
De 4 a 5 Meses	7	5.848,38	12.585,94	0,00	18.434,32	4,06	563.323,62	581.757,94	51,13
De 5 a 6 Meses	9	15.395,73	29.854,41	0,00	45.250,14	9,97	758.870,16	804.120,30	50,74
De 6 a 7 Meses	6	27.236,01	35.873,65	0,00	63.109,66	13,91	554.304,94	617.414,60	71,86
De 7 a 8 Meses	3	31.560,98	30.353,60	0,00	61.914,58	13,64	357.260,90	419.175,48	45,27
Más de 8 Meses	2	12.873,30	17.793,76	0,00	30.667,06	6,76	114.477,66	145.144,72	59,84
Subtotal	416	205.755,11	248.095,27	0,00	453.850,38	100,00	37.301.839,76	37.755.690,14	53,85
Total	416	205.755,11	248.095,27	0,00	453.850,38		37.301.839,76	37.755.690,14	53,85

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional