

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europea 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

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 559,880186 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 1.019,184833 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 1.039,912611 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 1.073,077056 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 1.352,902056 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
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 1.798,549278 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							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,61	5,77	5,13	4,58	4,10	3,71	3,41	3,09
		Fecha	10/04/2014	12/01/2013	04/12/2013	23/09/2012	31/03/2012	11/10/2011	23/07/2011	29/03/2011
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,34	6,52	5,83	5,26	4,77	4,34	3,98	3,66
		Fecha	25/02/2015	31/08/2014	24/12/2013	28/05/2013	29/11/2012	28/06/2012	18/02/2012	23/10/2011
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,43	6,48	5,77	5,15	4,61	4,18	3,83	3,47
		Fecha	29/07/2015	18/08/2014	12/02/2013	19/04/2013	10/03/2012	28/04/2012	22/12/2011	15/08/2011
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	8,25	7,34	6,57	5,92	5,37	4,90	4,48	4,12
		Fecha	25/05/2016	25/06/2015	19/09/2014	24/01/2014	07/07/2013	16/01/2013	16/08/2012	04/08/2012
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,43	6,48	5,77	5,15	4,61	4,18	3,83	3,47
		Fecha	29/07/2015	18/08/2014	12/02/2013	19/04/2013	10/03/2012	28/04/2012	22/12/2011	15/08/2011
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	8,25	7,34	6,57	5,92	5,37	4,90	4,48	4,12
		Fecha	25/05/2016	25/06/2015	19/09/2014	24/01/2014	07/07/2013	16/01/2013	16/08/2012	04/08/2012
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,43	6,48	5,77	5,15	4,61	4,18	3,83	3,47
		Fecha	29/07/2015	18/08/2014	12/02/2013	19/04/2013	10/03/2012	28/04/2012	22/12/2011	15/08/2011
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	8,25	7,34	6,57	5,92	5,37	4,90	4,48	4,12
		Fecha	25/05/2016	25/06/2015	19/09/2014	24/01/2014	07/07/2013	16/01/2013	16/08/2012	04/08/2012
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie E	Con amortización opcional *	Años	7,43	6,48	5,77	5,15	4,61	4,18	3,83	3,47
		Fecha	29/07/2015	18/08/2014	12/02/2013	19/04/2013	10/03/2012	28/04/2012	22/12/2011	15/08/2011
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	8,25	7,34	6,57	5,92	5,37	4,90	4,48	4,12
		Fecha	25/05/2016	25/06/2015	19/09/2014	24/01/2014	07/07/2013	16/01/2013	16/08/2012	04/08/2012
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie F	Con amortización opcional *	Años	8,62	7,55	6,82	6,12	5,46	4,95	4,61	4,13
		Fecha	10/07/2016	09/12/2015	17/12/2014	04/08/2014	08/09/2013	02/06/2013	10/01/2012	04/09/2012
		Amort. final	Años	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	16,37	16,12	15,93	15,78	15,66	15,56	15,48	15,41
		Fecha	07/05/2024	04/04/2024	25/01/2024	12/02/2023	19/10/2023	14/09/2023	16/08/2023	21/07/2023
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02

* 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%		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		29.061.573,72	4,677%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.719.918,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		307.451,93	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.175.000,00	6,677%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

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

Oríginador/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

Auditores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.314	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	451.389.681,60	800.024.167,19	
Medio	84.943,49	97.362,07	
Mínimo	7,24	1.231,16	
Máximo	1.452.686,82	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,39%	3,28%	
Mínimo	3,78%	2,05%	
Máximo	6,86%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	223	256	
Mínimo	01/02/2008	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%	0,33	7,68	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,49	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,72	25,75	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,71	35,16	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,75	45,53	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,17	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,98	64,92	27,42	65,78
70,01 - 80%	15,60	73,55	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,32	84,62	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,93	91,94	5,71	95,28
Medio ponderado		58,19		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		95,01		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,23%	1,14%	1,07%	1,34%	1,52%
Tasa anual equivalente	13,83%	12,81%	12,13%	15,00%	16,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,58%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,66%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,12%
Castilla-La Mancha		3,05%
Cataluña		7,31%
Comunidad Valenciana	63,69%	62,64%
Extremadura	0,37%	0,26%
Galicia	0,53%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,65%	11,21%
Murcia	0,98%	0,92%
Navarra	0,48%	0,38%
País Vasco	0,46%	0,47%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	311	70.089,13	58.904,18	0,00	128.993,31	26,67	27.910.902,39	28.039.895,70	70,61	52,44
De 1 a 2 Meses	70	30.436,71	41.365,10	0,00	71.801,81	14,85	6.497.486,19	6.569.288,00	16,54	56,35
De 2 a 3 Meses	22	21.832,25	27.739,23	0,00	49.571,48	10,25	2.502.813,36	2.552.384,84	6,43	50,26
De 3 a 6 Meses	5	4.985,28	9.614,83	0,00	14.600,11	3,02	398.353,60	412.953,71	1,04	39,87
De 6 a 12 Meses	11	17.640,98	36.919,74	0,00	54.560,72	11,28	895.687,26	950.247,98	2,39	53,22
De 12 a 18 Meses	6	29.002,75	38.347,82	0,00	67.350,57	13,93	552.538,20	619.888,77	1,56	72,15
De 18 a 24 Meses	3	32.909,48	31.974,35	0,00	64.883,83	13,42	355.912,40	420.796,23	1,06	45,45
Más de 2 Años	2	13.416,76	18.480,53	0,00	31.897,29	6,59	113.934,20	145.831,49	0,37	60,12
Subtotal	430	220.313,34	263.345,78	0,00	483.659,12	100,00	39.227.627,60	39.711.286,72	100,00	52,91
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	430	220.313,34	263.345,78	0,00	483.659,12		39.227.627,60	39.711.286,72		52,91

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

Información adicional