

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

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	53.447,64 403.208.996,16 53,45%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,5230% 26/05/2008 611,074291 Bruto 501,080919 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2008 "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	4,6130% 26/05/2008 1.166,063889 Bruto 956,172389 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	4,7130% 26/05/2008 1.191,341667 Bruto 976,900167 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	4,8730% 26/05/2008 1.231,786111 Bruto 1.010,064611 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	6,2230% 26/05/2008 1.573,036111 Bruto 1.289,889611 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	8,3730% 26/05/2008 2.116,508333 Bruto 1.735,536833 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		458.008.996,16	809.200.000,00						

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio Activo
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

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 *	Vida media Años Fecha	6,59 10/01/2014	5,76 12/02/2013	5,13 16/04/2013	4,59 30/09/2012	4,11 04/08/2012	3,73 20/11/2011	3,43 08/03/2011	3,11 04/10/2011
	Amort. final	Años Fecha	12,75 25/11/2020	11,24 25/05/2019	10,24 25/05/2018	9,24 25/05/2017	8,24 25/05/2016	7,49 25/08/2015	6,99 25/02/2015	6,24 25/05/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,32 22/06/2015	6,51 09/01/2014	5,84 29/12/2013	5,27 06/04/2013	4,78 12/09/2012	4,37 07/10/2012	4,01 29/02/2012	3,69 11/08/2011
	Amort. final	Años Fecha	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,41 26/07/2015	6,47 19/08/2014	5,77 12/06/2013	5,16 25/04/2013	4,62 10/11/2012	4,19 05/07/2012	3,86 01/07/2012	3,49 27/08/2011
	Amort. final	Años Fecha	12,75 25/11/2020	11,24 25/05/2019	10,24 25/05/2018	9,24 25/05/2017	8,24 25/05/2016	7,49 25/08/2015	6,99 25/02/2015	6,24 25/05/2014
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,23 21/05/2016	7,33 26/06/2015	6,57 24/09/2014	5,93 31/01/2014	5,38 16/07/2013	4,92 28/01/2013	4,52 09/03/2012	4,15 23/04/2012
	Amort. final	Años Fecha	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,41 26/07/2015	6,47 19/08/2014	5,77 12/06/2013	5,16 25/04/2013	4,62 10/11/2012	4,19 05/07/2012	3,86 01/07/2012	3,49 27/08/2011
	Amort. final	Años Fecha	12,75 25/11/2020	11,24 25/05/2019	10,24 25/05/2018	9,24 25/05/2017	8,24 25/05/2016	7,49 25/08/2015	6,99 25/02/2015	6,24 25/05/2014
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,23 21/05/2016	7,33 26/06/2015	6,57 24/09/2014	5,93 31/01/2014	5,38 16/07/2013	4,92 28/01/2013	4,52 09/03/2012	4,15 23/04/2012
	Amort. final	Años Fecha	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035	27,01 25/02/2035

* 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		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	88,04%	403.208.996,16	12,21%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	2,58%	13.200.000,00	9,27%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,27%	10.400.000,00	6,95%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,52%	8.800.000,00	4,99%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	2,88%	13.200.000,00	2,05%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	2,01%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		458.008.996,16			809.200.000,00
Fondo de Reserva	2,05%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.116.080,81	4,355%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.246.570,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	363.018,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.057.500,00	6,373%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europa 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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		5.223	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		440.480.212,68	800.024.167,19
Medio		84.334,71	97.362,07
Mínimo		28,06	1.231,16
Máximo		1.437.755,58	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		5,46%	3,28%
Mínimo		3,91%	2,05%
Máximo		6,86%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		221	256
Mínimo		21/04/2008	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%	0,34	7,61	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,48	16,01	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,66	25,49	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,99	35,03	4,61	35,91
40,01 - 50%	14,24	45,54	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,69	55,44	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,80	65,01	27,42	65,78
70,01 - 80%	14,71	73,53	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,40	84,63	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,69	91,85	5,71	95,28
Medio ponderado		57,88		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		94,76		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	1,00%	1,07%	1,22%	1,48%
Tasa anual equivalente	9,43%	11,37%	12,07%	13,66%	16,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,59%	5,76%
Aragón	0,66%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,14%
Castilla-La Mancha		3,09%
Cataluña		7,40%
Comunidad Valenciana		63,60%
Extremadura		0,37%
Galicia		0,54%
Islas Baleares		3,21%
La Rioja		0,08%
Madrid		9,70%
Murcia		0,95%
Navarra		0,49%
País Vasco		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	340	65.859,60	62.251,56	0,00	128.111,16	23,35	28.981.834,59	29.109.945,75	67,89
De 1 a 2 Meses	93	40.140,28	58.615,67	0,00	98.755,95	18,00	8.261.206,00	8.359.961,95	19,50
De 2 a 3 Meses	20	20.274,86	24.172,55	0,00	44.447,41	8,10	2.035.010,15	2.079.457,56	4,85
De 3 a 6 Meses	12	13.174,21	20.906,53	0,00	34.080,74	6,21	1.043.296,95	1.077.377,69	2,51
De 6 a 12 Meses	9	13.975,69	31.998,23	0,00	45.973,92	8,38	772.226,58	818.200,50	1,91
De 12 a 18 Meses	4	22.206,65	31.750,41	0,00	53.957,06	9,83	507.464,40	561.421,46	1,31
De 18 a 24 Meses	5	21.968,49	36.089,57	0,00	58.058,06	10,58	344.314,46	402.372,52	0,94
Más de 2 Años	3	40.681,83	44.655,79	0,00	85.337,62	15,55	383.860,35	469.197,97	1,09
Subtotal	486	238.281,61	310.440,31	0,00	548.721,92	100,00	42.329.213,48	42.877.935,40	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	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
Total	486	238.281,61	310.440,31	0,00	548.721,92		42.329.213,48	42.877.935,40	55,22

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

Información adicional